

Banco Múltiple BHD León, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2017**

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2017

	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	12-71



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 2017, 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 2017, 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.



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

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 2017, dicha provisión ascendía a RD\$6,268 millones, que representa el 4% 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 particular 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 menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

(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).

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestra auditoría se basó en una combinación de pruebas de controles sobre los procesos de cartera de créditos y provisión y pruebas sustantivas, que resumimos 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 detallada 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.
- Basados en una muestra de créditos comerciales, realizamos un recómputo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.
- 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.
- 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.



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

Otro asunto

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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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.

PricewaterhouseCoopers

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

Denisse Sánchez

C. P. A.; Denisse Sánchez

No. de registro en el ICPARD 10841

1 de marzo de 2018

Banco Múltiple BHD León, S. A.

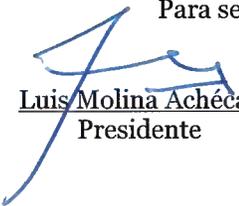
Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	6,178,657,414	5,110,514,513
Banco Central	29,151,937,771	32,263,933,985
Bancos del país	4,408,430,973	3,807,025,129
Bancos del extranjero	6,429,300,308	6,261,351,733
Otras disponibilidades	233,327,366	174,777,707
	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	40,894,091	
Disponibles para la venta	6,428,654,257	4,495,010,802
Mantenidas hasta el vencimiento	272,856,737	287,711,033
Otras inversiones en instrumentos de deuda	63,964,301,325	50,872,290,196
Rendimientos por cobrar	1,443,010,821	1,663,933,973
Provisión para inversiones	(88,327,990)	(59,831,747)
	<u>72,061,389,241</u>	<u>57,259,114,257</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	143,804,730,478	129,604,220,165
Reestructurada	1,044,998,862	1,104,543,962
Vencida	2,745,651,630	2,694,060,030
Cobranza judicial	81,594,357	59,854,609
Rendimientos por cobrar	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>71,277,468</u>	<u>144,188,673</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>846,851,731</u>	<u>878,110,472</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,212,563,127	4,051,422,935
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,536,240,169)	(2,564,317,554)
	<u>1,676,322,958</u>	<u>1,487,105,381</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	701,650,721	654,987,152
Provisión para inversiones en acciones	(20,634,196)	(19,434,195)
	<u>681,016,525</u>	<u>635,552,957</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	8,090,240,673	8,053,879,121
Depreciación acumulada	(2,035,312,758)	(1,921,263,108)
	<u>6,054,927,915</u>	<u>6,132,616,013</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,808,330,533	1,438,077,543
Intangibles	520,793,818	412,313,721
Activos diversos	1,246,626,660	911,847,007
Amortización acumulada	(24,844,131)	(119,867,294)
	<u>3,550,906,880</u>	<u>2,642,370,977</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>274,058,483,032</u>	<u>245,342,992,174</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>42,206,081,091</u>	<u>37,836,617,324</u>
Cuentas de orden	<u>636,083,213,454</u>	<u>597,222,591,380</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	37,406,806,396	33,046,422,299
De ahorro	67,303,326,244	58,687,490,464
A plazo	13,030,519,721	10,464,339,131
Intereses por pagar	308,902	146,537
	<u>117,740,961,263</u>	<u>102,198,398,431</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	5,430,825,561	4,893,339,954
De instituciones financieras del exterior	4,883,678	123,250,816
	<u>5,435,709,239</u>	<u>5,016,590,770</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	93,914,019	51,519,659
De instituciones financieras del exterior	18,260,700,279	14,098,494,216
Otros	2,657,346,181	2,883,770,170
Intereses por pagar	96,440,316	63,859,793
	<u>21,108,400,795</u>	<u>17,097,643,838</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>71,277,468</u>	<u>144,188,673</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	89,945,992,324	85,138,885,107
Intereses por pagar	187,111,339	77,197,080
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)		
	<u>6,604,333,580</u>	<u>5,614,160,067</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,065,414,286	2,280,908,107
Intereses por pagar	22,072,231	22,104,984
	<u>2,087,486,517</u>	<u>2,303,013,091</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>243,181,272,525</u>	<u>217,590,077,057</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	21,291,387,900	19,511,690,800
Capital adicional pagado	1,181,833,387	291,984,837
Otras reservas patrimoniales	2,129,138,790	1,951,169,080
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(46,453,933)	(56,149,814)
Resultado del ejercicio	5,828,637,848	5,561,553,699
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>30,877,210,507</u>	<u>27,752,915,117</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>274,058,483,032</u>	<u>245,342,992,174</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	42,206,081,091	37,836,617,324
Cuentas de orden	636,083,213,454	597,222,591,380


Luis Molina Achécar
Presidente



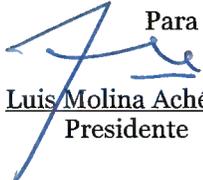

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	19,767,619,533	18,314,831,809
Intereses por inversiones	5,813,834,722	5,556,781,251
Ganancia por inversiones	1,851,109,419	1,352,210,520
	<u>27,432,563,674</u>	<u>25,223,823,580</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,903,907,555)	(7,186,082,023)
Pérdida por inversiones	(999,377,582)	(836,184,851)
Intereses y comisiones por financiamientos	(667,864,110)	(501,449,057)
	<u>(9,571,149,247)</u>	<u>(8,523,715,931)</u>
Margen financiero bruto	<u>17,861,414,427</u>	<u>16,700,107,649</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(3,149,786,929)	(2,147,533,647)
Provisiones para inversiones	(27,399,999)	
	<u>(3,177,186,928)</u>	<u>(2,147,533,647)</u>
Margen financiero neto	<u>14,684,227,499</u>	<u>14,552,574,002</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(125,839,053)</u>	<u>(114,631,462)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	5,550,631,921	5,030,205,477
Comisiones por cambio	1,042,703,403	1,190,047,534
Ingresos diversos	853,595,716	648,702,481
	<u>7,446,931,040</u>	<u>6,868,955,492</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(978,593,812)	(814,783,623)
Gastos diversos	(748,119,234)	(696,913,945)
	<u>(1,726,713,046)</u>	<u>(1,511,697,568)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(6,214,925,857)	(5,825,980,880)
Servicios de terceros	(1,591,701,662)	(1,561,961,485)
Depreciación y amortización	(685,549,855)	(639,955,793)
Otras provisiones (Nota 14)	(238,974,756)	(316,980,039)
Otros gastos (Nota 29)	(4,480,761,256)	(4,459,410,069)
	<u>(13,211,913,386)</u>	<u>(12,804,288,266)</u>
Resultado operacional	<u>7,066,693,054</u>	<u>6,990,912,198</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	723,991,913	602,655,806
Otros gastos	(718,580,203)	(568,063,222)
	<u>5,411,710</u>	<u>34,592,584</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>7,072,104,764</u>	<u>7,025,504,782</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,065,497,206)	(1,218,001,218)
Resultado del ejercicio	<u>6,006,607,558</u>	<u>5,807,503,564</u>

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


Luis Molina Achécar
Presidente




Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	19,707,907,034	18,116,229,259
Otros ingresos financieros cobrados	7,885,606,636	6,777,269,838
Otros ingresos operacionales cobrados	7,639,973,542	6,878,806,158
Intereses pagados por captaciones	(7,793,830,931)	(7,233,428,949)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(635,283,587)	(468,736,195)
Otros gastos financieros pagados	(702,056,198)	(379,843,131)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,944,902,507)	(10,435,353,369)
Otros gastos operacionales pagados	(1,726,713,046)	(1,511,697,568)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,305,324,292)	(1,381,537,098)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(1,650,107,827)	(1,478,076,946)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,475,268,824	8,883,631,999
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(5,800,000,000)	(7,240,000,000)
Interbancarios cobrados	5,800,000,000	7,240,000,000
Aumento en inversiones	(15,214,192,942)	(8,384,575,002)
Créditos otorgados	(175,271,171,606)	(156,789,721,584)
Créditos cobrados	157,204,286,265	136,547,256,709
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(626,130,946)	(1,341,679,561)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	49,535,028	130,744,815
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	678,434,400	498,414,990
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(33,179,239,801)	(29,339,559,633)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	366,776,614,642	433,812,918,643
Devolución de captaciones	(346,007,988,489)	(411,164,872,782)
Interbancarios recibidos	3,900,000,000	20,905,000,000
Interbancarios pagados	(3,900,000,000)	(20,905,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	(283,032,392)	(162,389,643)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,085,564,372	16,114,842,703
Operaciones de fondos pagados	(12,197,378,930)	(11,632,524,438)
Dividendos pagados	(2,885,757,461)	(2,914,366,542)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	21,488,021,742	24,053,607,941
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(1,215,949,235)	3,597,680,307
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	47,617,603,067	44,019,922,760
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	46,401,653,832	47,617,603,067

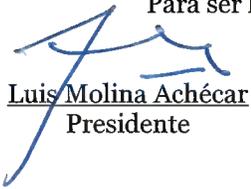
Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

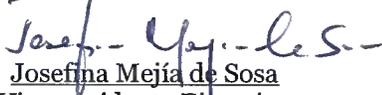
	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>6,006,607,558</u>	<u>5,807,503,564</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,149,786,929	2,147,533,647
Inversiones	27,399,999	
Rendimientos por cobrar	226,500,000	316,980,039
Otras provisiones - contingencias	12,474,756	
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar		(13,584,845)
Depreciación y amortización	685,549,856	639,955,793
Beneficios al personal y otros relativos	1,342,486,267	1,291,892,171
Pérdida por inversiones	297,060,727	454,683,141
Impuesto sobre la renta	182,992,172	236,707,495
Impuesto sobre la renta diferido (neto)	(162,573,123)	16,583,517
Participación en otras empresas (neta)	(46,663,569)	(12,601,213)
Provisión para litigios	93,700,890	6,674,811
Otros gastos	165,609,448	297,410,962
Otros ingresos	(37,034,521)	
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	69,148,989	82,855,084
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(17,343,857)	(30,299,515)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,276,105)	(30,311,134)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	153,554,508	60,956,092
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(132,006,973)	(505,856,824)
Cuentas por cobrar	(85,261,246)	3,105,388
Cargos diferidos	(425,105,110)	189,602,346
Activos diversos	(334,779,653)	(404,381,938)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(32,753)	(6,833,212)
Intereses por pagar	142,657,147	(14,634,064)
Otros pasivos	(816,183,512)	(1,650,309,306)
Total de ajustes	<u>4,468,661,266</u>	<u>3,076,128,435</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>10,475,268,824</u>	<u>8,883,631,999</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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


Luis Molina Achécar
Presidente



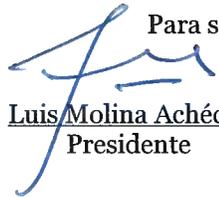

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

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	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2016	17,052,174,400	291,984,837	1,705,219,215	501,562,947		(13,615,153)	5,379,992,240	24,917,318,486
Transferencia a resultados acumulados					5,379,992,240		(5,379,992,240)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(2,914,366,542)			(2,914,366,542)
Acciones	2,459,516,400				(2,459,516,400)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(6,109,298)			(6,109,298)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(42,534,661)		(42,534,661)
Disminución en venta de activos fijos revaluados				(8,896,432)				(8,896,432)
Resultado del ejercicio							5,807,503,564	5,807,503,564
Transferencia a otras reservas			245,949,865				(245,949,865)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	19,511,690,800	291,984,837	1,951,169,080	492,666,515		(56,149,814)	5,561,553,699	27,752,915,117
Transferencia a resultados acumulados					5,561,553,699		(5,561,553,699)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(2,885,757,461)			(2,885,757,461)
Acciones	1,779,697,100	889,848,550			(2,669,545,650)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(6,250,588)			(6,250,588)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						9,695,881		9,695,881
Resultado del ejercicio							6,006,607,558	6,006,607,558
Transferencia a otras reservas			177,969,710				(177,969,710)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	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

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 2017

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 de propiedad privada 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 Empresa
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 Senior – Operaciones y Canales
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Gestión del Talento
Luis Lambert	Vicepresidente Senior – Banca Personal y Negocios
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Daniel Otero	Vicepresidente Senior – Gestión de Riesgos
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna
José Sanoja	Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad
Josefina Navarro	Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social
Angel Gil	Vicepresidente – Tarjeta y Medios de Pago
Michelle Cruz	Vicepresidente – Cumplimiento y Prevención de Lavado

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 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

Ubicación	2017			2016		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	74	252	357	74	249	340
Interior del país	64	258	312	64	255	289
	<u>138</u>	<u>510</u>	<u>669</u>	<u>138</u>	<u>504</u>	<u>629</u>

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

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

Los estados financieros fueron conocidos por el Comité de Auditoría el 21 de febrero de 2018 y aprobados para su emisión el 28 de febrero de 2018 por la Administración del Banco.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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 específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores 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 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 Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones procíclicas hasta un cierto límite.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. 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 2017

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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 para inversiones.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera 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 a la cartera de créditos correlativa, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos.
- 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

- 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 y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 de la República Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo con NIC 39. 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 2017

- 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 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 aún cuando estén en uso. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 crédito emitidas no negociadas y líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

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 fluctuación de valores. 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 patrimonio.
- **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.

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 emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, 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 las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, 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 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 el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones en valores no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en asociadas donde el Banco posee influencia significativa se registran siguiendo el método 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 tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA.

Los excesos en provisión para inversiones en acciones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 y otras resoluciones y disposiciones relacionadas, establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, rendimientos por cobrar, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

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

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D 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 procíclicas 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, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

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, 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 los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones (modificado a RD\$40 millones a partir de octubre de 2017 como se indica más adelante), 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 seis (6) meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores, de acuerdo con la Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

La Circular No. 005-16 del 12 de agosto de 2016 establece que 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, por tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

La Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 28 de septiembre de 2017 aprueba la modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos, la cual incorpora la categoría de mediano deudor comercial, los cuales tienen obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones hasta RD\$40 millones y mayores deudores a partir de los RD\$40 millones. La vigencia de esta disposición fue notificada por la Superintendencia de Bancos mediante la Carta Circular SIB: CC/010/17 de fecha 3 de noviembre de 2017.

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

- b) *Medianos deudores comerciales*: La clasificación se determina en base al comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- 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 comerciales y microcréditos una clasificación inicial no mejor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que “B”.

El 5 de julio de 2017 se aprobó la publicación definitiva de la Segunda Resolución del 18 de mayo de 2017 la cual establece la modificación e inclusión de ciertos artículos del REA. De acuerdo con esta resolución, para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aún cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

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

Créditos en moneda extranjera clasificados D y E: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Para los créditos con atrasos menores a 90 días, la Superintendencia de Bancos mantiene una dispensa para no constituir provisiones, mediante las Circulares SB No.002/11 y SB No.008/12.

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los créditos D y E en moneda extranjera. A partir del 1 de enero de 2017, de acuerdo con la Circular SIB: 007-16 del 12 de diciembre de 2016, los excesos en provisión para rendimientos por cobrar a más de 90 días no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito 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 tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, microcrédito, 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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

Categoría	Vida Útil Estimada
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Muebles y equipo	
Muebles y equipo	Entre 3 y 10 años
Equipo de transporte	Entre 5 y 6 años
Equipo de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipo	Entre 5 y 10 años
Mejoras en propiedades arrendadas	Entre 3 y 5 años

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

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 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 ^{avo} mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} mensual.
Títulos valores:	Sigue la base de provisión para inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, debe transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos, no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a provisiones para otros activos riesgosos sin previa autorización.

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 el 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

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 vidas útiles estimadas de 3 a 5 años para los softwares, 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 los resultados del período.

Otros Beneficios

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

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, de acuerdo con lo establecido por la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada.

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos de instituciones financieras del exterior, y se registran inicialmente al valor razonable.

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 la 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 la cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

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

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran por el método de lo devengado utilizando la tasa de interés efectiva. 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en el 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 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 diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto 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 diferido por efecto de revaluación.

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

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

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

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).

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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.

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:

	2017		2016	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$448,588,956 (2016: US\$435,729,235); EUR\$24,207,050 (2016: EUR\$32,385,069); Libra Esterlina \$12,015 (2016: \$6,125); Dólar Canadiense \$63,455 (2016: \$65,120); Francos Suizos \$7,510 (2016: \$12,030); Corona Noruega \$1,700; Yenes \$3,000 (2016: \$12,000) y en 2016 Corona Danesa \$2,250 y Corona Sueca \$240	477,694,196	23,021,516,400	469,934,648	21,906,990,497
Inversiones (neto)	187,560,975	9,039,126,053	160,843,848	7,498,073,727
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$703,201,067 (2016: US\$663,921,504) y EUR\$8,508,253 (2016: EUR\$849,949)	713,405,021	34,381,128,180	664,817,436	30,991,860,873
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,908,500 (2016: US\$5,213,701) y EUR\$4,489 (2016: EUR\$2,462)	4,913,883	236,814,765	5,216,297	243,168,617
Deudores por aceptaciones	1,479,000	71,277,468	3,093,043	144,188,673
Otros activos	2,409,468	116,119,503	1,566,595	73,030,126
Contingencias (a)	351,000,000	16,953,054,300	155,000,000	7,239,461,000
Total Activos y Contingencias	1,738,462,543	83,819,036,669	1,460,471,867	68,096,773,513
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,057,240,764 (2016: US\$943,533,688) y EUR\$31,309,718 (2016: EUR\$32,864,101)	1,094,790,532	52,761,240,105	978,175,748	45,599,716,651
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$15,131,620 (2016: US\$42,488,599) y EUR\$326,235 (2016: EUR\$388,193)	15,522,874	748,093,875	42,897,794	1,999,770,738
Fondos tomados a préstamo	391,201,060	18,853,152,663	319,299,566	14,884,819,818
Aceptaciones en circulación	1,479,000	71,277,468	3,093,043	144,188,673
Otros pasivos, equivalente a US\$16,945,172 (2016: US\$14,256,634) y EUR\$134,976 (2016: EUR\$164,927)	17,107,048	824,439,984	14,430,484	672,707,304
Obligaciones subordinadas	43,315,140	2,087,486,517	49,402,753	2,303,013,091
Contingencias (a)	65,000,000	3,139,454,500	40,000,000	1,868,248,000
Total Pasivos y Contingencias	1,628,415,654	78,485,145,112	1,447,299,388	67,472,464,275
Posición larga de moneda extranjera	110,046,889	5,333,891,557	13,172,479	624,309,238

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2017 a la tasa de cambio de RD\$48.1930:US\$1.00 (2016 - RD\$46.6171:US\$1.00), RD\$57.7979:EUR\$1.00 (2016 - RD\$49.1391:EUR\$1.00), RD\$65.1160: 1.00 Libra Esterlina (2016 - RD\$57.3484: 1.00 Libra Esterlina), RD\$37.6273: 1.00 Dólar Canadiense (2016 - RD\$34.7189:1.00 Dólar Canadiense), RD\$49.3882:1.00 Franco Suizo (2016 - RD\$45.8018:1.00 Franco Suizo), RD\$0.4269:1.00 Yen Japonés (2016 - RD\$0.3991:1.00 Yen Japonés), RD\$5.8708:1.00 Corona Noruega y en 2016 Corona Danesa RD\$6.6097:1.00 y Corona Sueca RD\$5.1244:1.00.

(a) Al 31 de diciembre de 2017, la contingencia activa correspondía a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$48.2993:RD\$1 (2016:RD\$46.7062:US\$1), suscritos entre julio y diciembre de 2017 (2016: 6 de octubre) que incluye cobertura cambiaria hasta el 30 de junio de 2018 (2016: hasta el 28 de abril de 2017) 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. Para los contratos suscritos en el 2017, en caso de que el Banco BHD León haya participado en las subastas o colocaciones directas de títulos valores realizadas por el Banco Central, los pagos o coberturas cambiarias serán realizados en esta fecha, bajo convención de liquidación t+1. Sin embargo, las partes podrán decidir de mutuo acuerdo adelantar el pago de las coberturas o liquidar la cobertura total en cualquier momento durante el período de pago de cobertura. Para los suscritos en el 2016, el Banco Central se comprometió a realizar el pago del 30% de las divisas vendidas de manera proporcional entre el 3 y 31 de enero de 2017 y el 70% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realizara el Banco Central entre el 3 de enero y el 28 de abril de 2017. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, quedaban pendientes de liquidar por los contratos con el Banco Central un saldo de RD\$16,953 millones y RD\$7,239 millones, respectivamente, del balance pendiente al 2017 se habían liquidado en el primer bimestre del 2018 RD\$7,572 millones y los pendientes del 2016 fueron liquidado en el primer semestre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con una compañía local, a la tasa de cambio de RD\$48.2993:US\$1, suscritos el 29 de diciembre de 2017, que incluía una cobertura cambiaria hasta el 30 de junio de 2018. Al 31 de diciembre de 2016, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior y una compañía local, a la tasa de cambio de RD\$46.4117:US\$1 suscritos el 28 de octubre de 2016 que incluía una cobertura cambiaria hasta el primer semestre del año 2017 y entre el 3 y 31 de enero de 2017, respectivamente. Estas contingencias fueron liquidadas el 9 de marzo de 2017. La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,430,557 (2016: US\$16,736,279); EUR\$2,753,115 (2016: EUR\$1,971,565); Libra Esterlina \$12,015 (2016: \$6,125); Dólar Canadiense \$63,455 (2016: \$65,120); Francos Suizos \$7,510 (2016: \$12,030); Corona Noruega \$1,700; Yenes \$3,000 (2016: \$12,000) y para 2016 Corona Danesa \$2,250 y Corona Sueca: \$240	6,178,657,414	5,110,514,513

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$235,259,883 (2016: US\$241,473,100)	29,151,937,771	32,263,933,985
Bancos del país, incluye US\$90,072,735 (2016: US\$75,050,322)	4,408,430,973	3,807,025,129
Bancos del extranjero, incluye US\$107,677,628 (2016: US\$102,255,599) y EUR\$21,453,935 (2016: EUR\$30,413,504)	6,429,300,308	6,261,351,733
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$148,153 (2016: US\$213,935)	233,327,366	174,777,707
	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$19,622 millones (2016: RD\$21,181 millones) y en dólares ascendió a US\$235 millones (2016: US\$241 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

El 31 de julio de 2017 se aprobó el Instructivo para la aplicación de la Primera Resolución de la Junta Monetaria por el cual se disminuyó el coeficiente de encaje legal en moneda nacional un 2.2% a partir del 1 de agosto de 2017, aplicable a todos los tipos de instituciones financieras.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	19	1,850,000,000	3	7.01%
Citibank, N. A.	15	3,300,000,000	2	5.53%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	2	400,000,000	2	6.00%
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	1	<u>250,000,000</u>	3	5.75%
		<u>5,800,000,000</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	7	3,700,000,000	4	5.71%
Citibank, N. A.	1	<u>200,000,000</u>	7	5.75%
		<u>3,900,000,000</u>		

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Durante el año 2017 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2017, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	50,000,000	1	7.50%
Banco BDI, S. A.	6	145,000,000	6	7.13%
Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple	4	825,000,000	3	6.98%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	18	1,650,000,000	4	6.97%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	13	1,700,000,000	3	6.49%
Citibank, N. A.	3	950,000,000	1	5.05%
Banco Múltiple Promérica, S. A.	24	1,920,000,000	5	6.81%
		<u>7,240,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	12	2,655,000,000	4	5.04%
The Bank of Nova Scotia	19	3,910,000,000	3	5.20%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	22	10,755,000,000	2	5.05%
Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple	3	650,000,000	4	6.56%
Banco Popular Dominicano S. A. - Banco Múltiple	7	2,295,000,000	2	5.00%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	3	640,000,000	4	5.91%
		<u>20,905,000,000</u>		

Durante el año 2016 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2016 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$848,548)	Estado Dominicano	40,894,091	4.94%	2027 y 2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081,853)	21st Century Fox America	52,137,742	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,727)	Abbvie Inc	48,179,858	1.57%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051,213)	Adobe Systems Inc	50,661,108	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,050,462)	Alabama Power Co.	98,817,915	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$990,983)	Alimentation Couche- Tard	47,758,463	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,542)	Amazon Com Inc	48,701,051	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,542)	American Express Credit	72,315,640	1.56%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$975,205)	Amgen Inc	46,998,035	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,121,988)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	102,264,968	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,162)	Anthem Inc	50,465,878	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$498,721)	Apple, Inc.	24,034,868	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,935)	Applied Materials, Inc	73,057,431	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$519,040)	AT&T Inc	25,014,095	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,987)	Aviation Capital Group	48,288,759	1.70%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,083,454)	Bank Of America Corp	148,600,875	2.25%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,975,789)	Bank Of Nova Scotia	143,412,194	2.23%	2018 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$501,995)	Bear Stearns Cos., LLC	24,192,645	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$504,530)	Berkshire Hathaway Energ	24,314,814	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,992,961)	Berkshire Hathaway Inc	96,046,779	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,030,020)	Biogen, Inc.	97,832,754	2.17%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,064,497)	Boeing Co.	51,301,304	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,817)	Capital One Bank (USA)	96,328,993	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,727)	Caterpillar Financial Services	46,975,013	1.86%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$994,293)	Chevron Corp.	47,917,938	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,315)	Cisco Systems Inc.	47,678,034	1.36%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,004,969)	Citigroup, Inc	144,818,481	1.96%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,492,706)	Citizens Bank	71,937,978	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,261)	Daimler Finance NA, LLC	96,494,964	1.72%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$996,679)	Dominion Resource, Inc.	48,032,961	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,871)	DTE Energy Co.	48,186,788	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,644)	Enbridge Inc.	47,983,076	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498,127)	Enterprise Products Operating LLC	72,199,218	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,404)	Eog Resources, Inc.	50,429,348	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,383,136)	Estado Dominicano	66,657,479	5.36%	2018 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,699)	Eversource Energy	96,226,896	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$573,892)	Fidelity National Inform	27,657,569	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,269)	Fiserv, Inc.	48,543,315	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,010,238)	Flir Systems, Inc.	96,879,400	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,377)	Ford Motor Credit Corporation LLC	48,211,145	1.79%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,308)	General Electric Co.	96,256,274	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,430)	General Motors Financial Co.	96,310,335	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$501,842)	Georgia-Pacific LLC	24,185,272	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,691)	Georgina Power Co	96,274,742	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,084,448)	Goldman Sachs Group, Inc.	148,648,781	2.31%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,505,220)	Harley-Davidson Financial Services	72,541,043	2.00%	2019 y 2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021,650)	HP Enterprise Co.	49,236,378	2.53%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,807)	Huntington Bancshares Hyundai Capital	72,280,189	1.96%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,469,114)	America	70,800,987	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,969)	JM Smucker Co.	48,336,085	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,505,687)	JP Morgan Chase	120,756,554	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,513,233)	Juniper Networks, Inc.	72,927,238	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,994,672)	Key Bank NA	144,322,228	1.95%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,606)	KeyCorp.	48,704,135	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,730)	KLA-Tencor Corp.	48,951,076	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$986,030)	Kroger Co.	47,519,744	2.02%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075,430)	Lockheed Martin Corp.	100,021,198	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,382)	Marathon Petroleum Corp.	49,416,235	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,589)	MC Donald's Corp.	96,751,737	1.45%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$989,100)	Met Life Global Funding	47,667,682	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,516)	Microsoft Corp.	48,025,081	1.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$997,019)	Monsanto Corp.	48,049,346	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,916)	Morgan Stanley Nextera Energy Capital	48,237,145	2.16%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000,500)	Holdings, Inc.	96,410,097	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$499,711)	Nissan Motors Acceptance Corp.	24,082,592	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$523,502)	Occidental Petroleum Corp.	25,229,132	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$996,035)	Oncor Electric Delivery	48,001,929	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,044,023)	Oracle Corporation	50,314,600	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,293)	Penske Truck Leasing/Ptl	48,930,016	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995,781)	Philip Morris Intl, Inc.	96,182,674	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501,275)	Phillips 66 Partners LP	72,350,946	2.41%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,995,813)	PNC Bank NA	144,377,226	1.61%	2018 y 2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048,455)	Progress Energy, Inc.	50,528,192	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,980)	Pseg Power LLC Public Service	48,336,615	2.01%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,968,709)	Enterprises	94,878,002	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,491,461)	Qualcomm, Inc.	71,877,985	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$512,003)	Raytheon Company	24,674,961	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,000)	Reynolds American Inc.	72,385,862	1.76%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$521,907)	Rockwell Collins, Inc.	25,152,264	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,815)	Royal Bank Of Canada	96,328,891	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,025,714)	Schlumberger Holdings Corp.	97,625,235	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003,128)	Scripps Networks Interactive	96,536,745	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,028,512)	Sempra Energy	97,760,079	1.91%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,974)	Southern Corporation	47,902,565	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$994,323)	Starbucks Corporation	47,919,389	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039,329)	Thomson Reuters Corp	50,088,382	2.39%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,413)	Toronto-Dominion Bank	48,164,730	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,150,719)	Toyota Motor Credit Corporation	55,456,589	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,482,537)	United Technologies Corp.	71,447,884	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$537,476)	Valero Energy Corp.	25,902,557	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,395)	Verizon Communications	46,958,994	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,999,882)	Visa, Inc.	144,573,318	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,301)	Wells Fargo Bank	24,062,808	1.84%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011,302)	Wells Fargo & Co.	96,930,677	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,352,756)	Wisconsin Electric Power	65,193,394	1.48%	2018

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,504)	Zimmer Biomet Holdings	48,313,670	2.15%	2020
		<u>6,428,654,257</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,661,750)	Estado Dominicano	272,856,737	6.20%	2018 y 2021
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,767,560	4.00%	2018
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,568,553	4.14%	2018
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,674,183,616	9.86%	2018 y 2024
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	20,971,227,507	3.94%	2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	325,794,080	7.65%	2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	7,029,283,587	9.86%	2018 y 2024
Certificado de depósito (incluye US\$269,969)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	14,152,726	1.54%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$353,734)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	17,047,487	4.64%	2025 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,826,032)	Dominican Power Partners	136,194,983	5.61%	2027
Bono corporativo	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	9,512,826	11.05%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$42,233,764)	Estado Dominicano	23,775,568,400	9.55%	2018 y 2032
		<u>63,964,301,325</u>		
		<u>70,706,706,410</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,166,713)		1,443,010,821		
Provisión para inversiones (incluye US\$193,482)		(88,327,990)		
		<u>72,061,389,241</u>		

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,104,386)	21st Century Fox America	51,483,273	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,074,697)	Adobe Systems, Inc.	50,099,258	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,994,703)	Aetna, Inc.	92,987,255	1.86%	2017 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$499,058)	American Express Credit	23,264,639	1.41%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$499,513)	American Honda Finance	23,285,850	1.22%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,181,022)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	101,672,921	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,477,147)	Apple, Inc.	68,860,305	2.18%	2019 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,303)	Applied Materials, Inc.	70,639,031	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055,674)	AT&T, Inc.	95,829,637	1.95%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,634,177)	Bank of America Corp.	122,797,767	2.53%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$528,950)	Bear Stearns Cos., LLC	24,658,092	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,316)	Berkshire Hathaway Inc.	93,202,295	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,906)	Capital One Bank (USA)	46,612,709	1.25%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,465)	Cardinal Health, Inc.	69,900,694	1.58%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,441,105)	Caterpillar Financial Services	67,180,124	1.86%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,102,751)	CBS Corp.	51,407,054	2.37%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,994,121)	Chevron Corp.	92,960,143	1.48%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,060,105)	Cisco Systems, Inc.	96,036,121	1.58%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,053)	Citigroup, Inc.	93,143,423	1.78%	2017-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$749,054)	ConocoPhillips	34,918,718	3.05%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,123)	Daimler Finance NA, LLC	69,931,370	1.60%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,774)	Deutsche Bank	23,297,991	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,955)	Enterprise Products Operating LLC	69,830,334	1.50%	2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$240,780)	Fannie Mae	11,224,446	5.75%	2017-2035

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,035,158)	Fidelity National Inform	48,256,064	2.12%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,709)	Fiserv, Inc.	46,929,854	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,006,224)	Flir Systems, Inc.	93,524,345	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,900)	Ford Motor Credit Corporation LLC	70,060,816	2.22%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,016,262)	General Electric Co.	93,992,287	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,454)	General Mills Inc.	93,628,301	1.73%	2019
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$80,164)	Ginnie Mae	3,737,014	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$2,117,383)	Goldman Sachs Group, Inc.	98,706,233	2.34%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,805)	Harley-Davidson Financial Services	23,532,547	1.92%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,385)	Highmark, Inc.	47,334,304	4.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$999,688)	HSBC Finance Corp.	46,602,541	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,465,719)	Hyundai Capital America	68,327,562	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,605)	Intercontinental Exchange	46,971,623	2.37%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,058)	JM Smucker Co.	46,899,506	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,811)	JP Morgan Chase	69,823,596	2.12%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,034,576)	Juniper Networks, Inc.	94,846,033	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,012,264)	KeyCorp.	47,188,812	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$510,301)	Kimco Realty Corp.	23,788,753	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$501,396)	Kraft Foods, Inc.	23,373,627	1.52%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$2,048,984)	MC Donald's Corp.	95,517,692	1.45%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$995,827)	MCKesson Corp.	46,422,548	1.65%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$500,063)	Met Life Global Funding	23,311,487	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,625)	Microsoft Corp.	46,692,853	1.50%	2020
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,208,015)	Estado Dominicano	102,931,270	6.10%	2018-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$999,901)	Monsanto Corp.	46,612,471	1.80%	2019

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,796,100)	Nissan Motors Acceptance Corp.	83,728,989	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$530,205)	Occidental Petroleum Corp.	24,716,620	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055,577)	Oracle Corporation	95,825,146	1.70%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,588)	Philip Morris Intl., Inc.	93,354,845	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498,004)	Phillips 66 Partners LP	69,832,593	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,968)	PNC Bank NA	46,708,842	1.47%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,059,640)	Progress Energy, Inc.	49,397,344	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,331)	Qualcomm, Inc.	70,034,314	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037,960)	Schlumberger Holdings Corp.	95,003,785	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,813)	Scripps Networks Interactive	93,645,041	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,067,003)	Sempra Energy	96,357,686	2.01%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$995,841)	Southern Corporation	46,423,219	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,991,692)	Starbucks Corporation	92,846,905	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$997,532)	Sysco Corporation	46,502,054	1.78%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$380,838)	Texas Instruments, Inc.	17,753,544	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,013,750)	Time Warner, Inc.	47,258,085	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,156,713)	Toyota Motor Credit Corporation	53,922,585	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$552,847)	Valero Energy Corp.	25,772,124	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,034,871)	Verizon Communications	94,859,771	2.42%	2018-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,501,368)	Visa, Inc.	116,606,499	1.52%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,008,021)	Wells Fargo & Co.	<u>140,225,222</u>	1.82%	2018-2021
		<u>4,495,010,802</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,171,792)	Estado Dominicano	<u>287,711,033</u>	6.16%	2018 y 2021

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociacion La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,699,847	5.00%	2017
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,097,148	5.11%	2017
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	5,735,562,733	4.19%	2016-2017
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	18,765,912,875	10.49%	2017-2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	5,693,180,150	10.04%	2017-2023
Certificado de depósito (incluye US\$265,109)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	13,424,109	2.27%	2017
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$56,872,378)	Estado Dominicano	<u>20,653,413,334</u>	10.09%	2017-2028
		<u>50,872,290,196</u>		
		55,655,012,031		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,368,977)		1,663,933,973		
Provisión para inversiones (incluye US\$1,258,485)		<u>(59,831,747)</u>		
		<u>57,259,114,257</u>		

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$13 millones para 2017 (2016: RD\$ 12 millones) y pignoradas por RD\$12 millones en 2017 y 2016.

Para 2017 y 2016 existen inversiones en valores restringidas por RD\$119 millones resultado de la cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 24 de noviembre de 2015, que aprueba el proyecto de Reglamento de Aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de San Juan.

En adición, para 2016 existen inversiones en valores restringidas por RD\$831 millones, resultado de la Resolución de la Junta Monetaria No. 150326-01 de marzo de 2015, que autoriza a las instituciones financieras que decidan otorgar préstamos interinos a favor de empresas constructoras de viviendas económicas mediante fideicomiso público-privado a considerar, para fines del requerimiento de encaje legal, los títulos valores elegibles representativos de deuda.

El Banco estaba obligado a mantener como mínimo el 80% (2016: 70%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura 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 2017 este monto ascendía a RD\$16,822 millones (2016: RD\$5,035 millones).

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

7. Cartera de Créditos

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	365,209,776	376,895,422
Préstamos, incluye US\$655,139,769 y EUR\$8,355,247 (2016: US\$619,485,222 y EUR\$395,525)	87,513,458,796	78,788,161,978
Descuentos de facturas, incluye US\$108,284 (2016: US\$38,071)	611,167,011	517,017,894
Documentos descontados	98,308,422	26,872,020
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$7,390,889 y EUR\$400,000 (2016: US\$7,650,646 y EUR\$500,000)	379,308,280	381,220,480
	<u>88,967,452,285</u>	<u>80,090,167,794</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$32,917,126 (2016: US\$34,626,049)	7,863,669,569	7,859,973,475
Préstamos de consumo, incluye US\$3,165,642 (2016: US\$2,891,401)	35,221,808,448	31,172,961,594
	<u>43,085,478,017</u>	<u>39,032,935,069</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$17,439,170 (2016: US\$13,687,920)	15,624,045,025	14,339,575,903
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$660,227,894 y EUR\$8,755,247 (2016: US\$620,688,047 y EUR\$895,525)	85,989,557,062	77,550,764,662
Reestructurada, incluye US\$861,154 (2016: US\$5,829,404)	554,814,829	516,910,976
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$67,470 (2016: US\$75,907)	56,223,947	65,240,106
Por más de 90 días, incluye US\$1,397,151 (2016: US\$405,295)	1,045,054,633	674,089,984
En cobranza judicial US\$18,819 en 2017	66,370,261	32,605,708
	<u>87,712,020,732</u>	<u>78,839,611,436</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$66,454 (2016: US\$175,286)	1,152,896,438	1,170,329,624
Reestructurada	33,508,216	20,080,795
Vencida		
De 31 a 90 días	1,847,733	2,304,919
Por más de 90 días	38,805,375	10,484,515
	<u>1,227,057,762</u>	<u>1,203,199,853</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	24,690,232	45,525,112
Vencida		
De 31 a 90 días	177,151	240,440
Por más de 90 días	3,506,408	1,590,953
	<u>28,373,791</u>	<u>47,356,505</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,338,114 y EUR\$11,402 (2016: US\$1,523,842 y EUR\$1,492)	413,081,685	413,501,709
Reestructurada, incluye US\$5,336 (2016: US\$62,090)	13,225,563	5,141,542
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$7,337 (2016: US\$31,273 y EUR\$1,042)	16,041,817	14,493,979
Por más de 90 días, incluye US\$152,951 (2016: US\$48,526)	86,721,723	56,068,140
En cobranza judicial, incluye US\$739	3,809,386	2,775,540
	<u>532,880,174</u>	<u>491,980,910</u>
	<u>89,500,332,459</u>	<u>80,582,148,704</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$51,774,831 (2016: US\$49,133,145)	56,637,586,746	50,837,600,767
Reestructurada	456,675,817	567,552,191
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,866 (2016: US\$4,491)	35,574,570	31,656,523
Por más de 90 días, incluye US\$1,737,241 (2016: US\$2,067,734)	1,564,461,813	1,908,452,590
En cobranza judicial	15,224,096	27,248,901
	<u>58,709,523,042</u>	<u>53,372,510,972</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$608,478 (2016: US\$628,781)	597,051,167	545,720,993
Reestructurados	8,333,267	5,348,901

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,171 (2016: US\$9,503)	21,980,565	23,382,275
Por más de 90 días, incluye US\$231,478 (2016: US\$264,329)	143,699,981	176,281,885
En cobranza judicial	1,318,209	2,835,900
	<u>772,383,189</u>	<u>753,569,954</u>
	148,982,238,690	134,708,229,630
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	<u>(6,268,102,208)</u>	<u>(6,161,899,253)</u>
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</u>

c) *Por tipo de garantías:*

	2017 RD\$	2016 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$179,897,950 y EUR\$1,483,323 (2016: US\$294,570,265)	47,813,112,750	44,054,735,663
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$231,377,361 y EUR\$607,495 (2016: US\$131,291,982 y EUR\$895,525)	14,884,924,395	16,918,215,896
Sin garantías, incluye US\$304,885,569 y EUR\$6,664,429 (2016: US\$252,517,062)	84,978,938,182	72,489,727,207
	<u>147,676,975,327</u>	<u>133,462,678,766</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	<u>(6,268,102,208)</u>	<u>(6,161,899,253)</u>
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</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 2017

d) Por origen de los fondos:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Propios, incluye US\$716,160,880 y EUR\$8,755,247 (2016: US\$678,379,309 y EUR\$895,525)	147,582,233,134	133,409,744,197
Recursos FIDE		1,340,000
Banco Interamericano de Desarrollo	<u>94,742,193</u>	<u>51,594,569</u>
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	<u>(6,268,102,208)</u>	<u>(6,161,899,253)</u>
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</u>

e) Por plazos:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$171,936,953 y EUR\$7,365,247 (2016: US\$186,168,120 y EUR\$895,525)	24,652,245,854	23,405,640,612
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$141,444,583 y EUR\$1,390,000 (2016: US\$133,099,417)	34,835,954,161	32,685,377,972
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$402,779,344 (2016: US\$359,111,772)	<u>88,188,775,312</u>	<u>77,371,660,182</u>
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	<u>(6,268,102,208)</u>	<u>(6,161,899,253)</u>
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</u>

f) Por sectores económicos:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Sector financiero, incluye US\$16,505,279 (2016: US\$17,160,695)	2,143,333,587	3,061,648,003
Sector privado no financiero:		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$25,000,000	1,204,825,000	
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$10,487,068 (2016: US\$13,964,008)	1,968,826,576	1,484,931,216

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$166,654 (2016: US\$655,052)	24,808,741	65,325,433
Explotación de minas y canteras, incluye US\$7,663,171 (2016: US\$3,278,930)	395,192,892	254,795,927
Industrias manufactureras, incluye US\$128,956,411 y EUR\$6,721,882 (2016: US\$160,937,423)	12,523,968,727	13,106,384,060
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$15,175,698 (2016: US\$50,311,441)	1,420,120,337	2,716,068,121
Construcción, incluye US\$106,044,609 (2016: US\$94,240,325)	11,480,175,387	9,127,681,056
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$114,152,579 y EUR\$2,033,365 (2016: US\$95,622,693 y EUR\$895,525)	18,469,309,563	17,786,413,505
Hoteles y restaurantes, incluye US\$157,080,880 (2016: US\$127,979,418)	8,203,616,396	6,619,151,323
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$36,208,405 (2016: US\$19,020,422)	2,834,699,064	1,768,783,823
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$25,156,263 (2016: US\$19,920,182)	3,922,266,823	3,538,210,288
Enseñanza, incluye US\$233,528 (2016: US\$762,055)	464,926,433	494,335,021
Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,234,733 (2016: US\$926,489)	1,526,572,131	1,334,899,125
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$2,752,427 (2016: US\$7,793,181)	2,503,984,341	2,442,906,168
Microcréditos	28,373,791	47,356,505
Microempresas, incluye US\$66,454 (2016: US\$175,286)	1,227,057,762	1,203,199,853
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$15,718,138 (2016: US\$14,422,427)	18,620,437,647	15,037,552,524
Consumo, incluye US\$36,082,768 (2016: US\$37,517,450)	43,085,478,017	39,032,935,069
Hipotecarios, incluye US\$17,439,170 (2016: US\$13,687,920)	15,624,045,025	14,339,575,903
Sector no residente, incluye US\$36,645 (2016: US\$3,912)	4,957,087	525,843
	<u>147,676,975,327</u>	<u>133,462,678,766</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	<u>(6,268,102,208)</u>	<u>(6,161,899,253)</u>
	<u><u>142,714,136,482</u></u>	<u><u>128,546,330,377</u></u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2017			2016		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Citibank Brazil	392,911	18,935,546	2018			
Banco Santander, S. A.	371,058	17,882,448	2018-2019	694,843	32,391,573	2017-2018
Citibank N.A Tokyo Branch	297,305	14,328,041	2018			
Citibank N. A.	128,375	6,186,776	2018			
Banco Bradesco, S. A.	103,466	4,986,322	2018	314,878	14,678,716	2017-2019
Unicredit S.P.A.	78,000	3,759,054	2018			
Export Development Bank Of Egypt	59,835	2,883,628	2018			
Wells Fargo Bank, N. A.	48,050	2,315,653	2018	907,858	42,321,680	2017
Deutsche Bank S. A.				197,000	9,183,569	2017
Commerzbank AG				146,448	6,826,981	2017
Belfius Bank, S.A.				808,976	37,712,096	2017
Bank of America Corp.				23,040	1,074,058	2017
	<u>1,479,000</u>	<u>71,277,468</u>		<u>3,093,043</u>	<u>144,188,673</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	72,316,500	45,647,500
Comisiones por cobrar, incluye US\$552,995 (2016: US\$652,194)	172,071,110	235,147,389
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5 en 2016	15,820,886	22,798,412
Gastos por recuperar (a), incluye US\$337,198 (2016: US\$478,723)	35,851,681	54,954,897
Depósitos en garantía US\$452,272	73,101,190	65,883,388
Cheques devueltos, incluye US\$240,000 (2016: US\$261,508)	11,566,320	12,521,599
Anticipos en cuentas corrientes	142,036,032	130,463,896
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	17,793,047	
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$589,389 (2016: US\$434,946)	90,701,624	112,851,030
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$18,775 (2016: US\$43,059)	20,871,206	29,403,972
Cuentas por cobrar por venta de cartera	37,034,521	
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$2,572,622 y EUR\$4,489 (2016: US\$2,972,464 y EUR\$2,462)	128,512,445	141,475,136
Otras, incluye US\$145,249 (2016: US\$370,802)	29,175,169	26,963,253
	<u>846,851,731</u>	<u>878,110,472</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- (a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar por transacciones con tarjetas de crédito y los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.
- (b) Corresponde a operaciones varias de tarjetas de crédito que por razones operativas no es posible aplicar el mismo día a la cuenta definitiva, estas transacciones fueron dispuestas sustancialmente en los próximos días laborables.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Títulos valores (a)		99,793,600
Mobiliario y equipo	43,306,501	44,522,975
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,651,570,126	2,368,388,550
Más de 40 meses de adjudicados	<u>1,517,686,500</u>	<u>1,538,717,810</u>
	<u>4,212,563,127</u>	<u>4,051,422,935</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(931,236,884)	(858,284,793)
Más de 40 meses de adjudicados (b)	(1,524,892,820)	(1,645,186,300)
Provisión genérica	<u>(80,110,465)</u>	<u>(60,846,461)</u>
	<u>(2,536,240,169)</u>	<u>(2,564,317,554)</u>
	<u>1,676,322,958</u>	<u>1,487,105,381</u>

- (a) Estos títulos valores, provisionados en su totalidad, fueron vendidos durante el año 2017 en RD\$85 millones.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 incluye provisión por RD\$7,206,320 correspondiente a mobiliarios con más de 40 meses de adjudicados (2016: incluye provisiones por RD\$6,674,890 y RD\$99,793,600 correspondientes a mobiliarios y títulos valores con más de 40 meses de adjudicados, respectivamente).

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2017					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
568,471,121	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (b)		N/A		(a)	N/A
<u>8,179,600 (c)</u>					
701,650,721					
<u>(20,634,196)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>681,016,525</u>					

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

2016					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
521,807,552	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (b)		N/A		(a)	N/A
8,179,600 (c)					
654,987,152					
(19,434,195)	Provisión para inversiones en acciones				
<u>635,552,957</u>					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(b) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre Banco BHD León, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD. Mediante dicho contrato el Banco aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continuará con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que será administrado por la Fiduciaria BHD, y el Banco obtendrá el 20.33% de los beneficios netos del Fideicomiso.

(c) Inversiones menores en varias empresas.

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	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\$
2017							
Balance al 1 de enero de 2017	1,280,696,818	2,561,593,634	3,649,148,237	89,725,720	464,944,529	7,770,183	8,053,879,121
Adquisiciones	2,300,502		128,845,397		494,985,047		626,130,946
Retiros		(19,151,405)	(552,451,726)	(5,495,663)	(12,670,600)		(589,769,394)
Transferencias		34,387,107	266,625,617	40,876,165	(341,888,889)		
Balance al 31 de diciembre de 2017	<u>1,282,997,320</u>	<u>2,576,829,336</u>	<u>3,492,167,525</u>	<u>125,106,222</u>	<u>605,370,087</u>	<u>7,770,183</u>	<u>8,090,240,673</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(390,537,735)	(1,480,724,670)	(50,000,703)			(1,921,263,108)
Gasto de depreciación		(56,609,009)	(585,769,808)	(29,249,056)			(671,627,873)
Retiros		3,502,412	548,580,148	5,495,663			557,578,223
Balance al 31 de diciembre de 2017		<u>(443,644,332)</u>	<u>(1,517,914,330)</u>	<u>(73,754,096)</u>			<u>(2,035,312,758)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>1,282,997,320</u>	<u>2,133,185,004</u>	<u>1,974,253,195</u>	<u>51,352,126</u>	<u>605,370,087</u>	<u>7,770,183</u>	<u>6,054,927,915</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	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\$
2016							
Balance al 1 de enero de 2016	1,219,563,531	2,473,661,642	3,170,936,025	116,746,286	208,428,026	16,856,462	7,206,191,972
Adquisiciones	66,695,667	7,519,084	240,495,739		1,026,969,071		1,341,679,561
Retiros	(5,562,380)	(62,870,869)	(343,214,966)	(38,361,246)	(34,896,672)	(9,086,279)	(493,992,412)
Transferencias		143,283,777	580,931,439	11,340,680	(735,555,896)		
Balance al 31 de diciembre de 2016	<u>1,280,696,818</u>	<u>2,561,593,634</u>	<u>3,649,148,237</u>	<u>89,725,720</u>	<u>464,944,529</u>	<u>7,770,183</u>	<u>8,053,879,121</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(360,381,009)	(1,294,236,593)	(64,280,865)			(1,718,898,467)
Gasto de depreciación		(46,903,158)	(516,340,818)	(23,771,345)			(587,015,321)
Retiros		16,746,432	329,852,741	38,051,507			384,650,680
Balance al 31 de diciembre de 2016		<u>(390,537,735)</u>	<u>(1,480,724,670)</u>	<u>(50,000,703)</u>			<u>(1,921,263,108)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2016	<u>1,280,696,818</u>	<u>2,171,055,899</u>	<u>2,168,423,567</u>	<u>39,725,017</u>	<u>464,944,529</u>	<u>7,770,183</u>	<u>6,132,616,013</u>

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	979,074,877	816,501,754
Seguros pagados por anticipado	95,833,572	93,358,214
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	542,504,950	351,086,816
Otros pagos anticipados, incluye US\$160,000 en 2016	190,917,134	177,130,759
	<u>1,808,330,533</u>	<u>1,438,077,543</u>
Intangibles		
Software	245,349,505	136,869,408
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	<u>520,793,818</u>	<u>412,313,721</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(24,844,131)</u>	<u>(119,867,294)</u>
	<u>495,949,687</u>	<u>292,446,427</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	21,928,104	19,484,501
Bibliotecas y obras de arte	8,357,928	8,357,912
Otros bienes diversos (c)	374,603,176	346,305,403
Inventario de plásticos de tarjetas	73,319,983	47,309,528
Bienes adquiridos o construidos para la venta	4,624,247	4,624,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,409,468 (2016: US\$1,406,595)	763,793,222	485,765,416
	<u>1,246,626,660</u>	<u>911,847,007</u>
	<u>3,550,906,880</u>	<u>2,642,370,977</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$319 millones (2016: RD\$348 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\$372 millones (2016: RD\$345 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:

2017	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 2017	5,809,754,660	79,265,942	352,144,593	2,564,317,554	226,537,978	9,032,020,727
Constitución de provisiones	3,149,786,929	27,399,999	226,500,000		12,474,756	3,416,161,684
Castigos contra provisiones	(2,865,833,041)		(293,217,626)			(3,159,050,667)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(170,457,251)		(170,457,251)
Revaluación cambiaria	29,045,075	2,296,245	2,301,484		2,842,905	36,485,709
Transferencias	(178,879,866)		36,500,000	142,379,866		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017	5,610,094,898	90,997,530	305,257,849	2,456,129,704	223,261,658	8,685,741,639
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (c)	333,778,859	17,964,656	18,970,602	80,110,465	18,593,981	469,418,563
2016	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 2016	5,288,406,353	54,207,327	254,143,280	2,596,152,148	239,357,587	8,432,266,695
Constitución de provisiones	2,147,533,647		316,980,039			2,464,513,686
Castigos contra provisiones	(1,588,015,313)	(650)	(177,182,257)			(1,765,198,220)
Liberación de provisiones			(13,584,845)			(13,584,845)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(113,970,687)		(113,970,687)
Revaluación cambiaria	20,683,320	1,129,463	4,000,924		2,180,391	27,994,098
Transferencias	(58,853,347)	23,929,802	(32,212,548)	82,136,093	(15,000,000)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,809,754,660	79,265,942	352,144,593	2,564,317,554	226,537,978	9,032,020,727
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016	5,564,646,768	65,156,365	293,918,625	2,503,471,093	211,243,455	8,638,436,306
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2016 (c)	245,107,892	14,109,577	58,225,968	60,846,461	15,294,523	393,584,421

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- (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 el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	37,406,806,396	1.27%			37,406,806,396
De ahorro	27,568,470,563	0.51%	39,734,855,681	0.29%	67,303,326,244
A plazo	4,444,199	7.61%	13,026,075,522	1.42%	13,030,519,721
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>
b) Por sector					
Público no financiero	85,825,769		169,967		85,995,736
Privado no financiero	64,819,857,032		52,468,713,746		117,288,570,778
No residente	74,038,357		292,047,490		366,085,847
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	64,975,276,958		39,734,855,679		104,710,132,637
De 16 a 30 días			213,041,916		213,041,916
De 31 a 60 días			1,549,257,985		1,549,257,985
De 61 a 90 días	2,620,397		1,205,317,710		1,207,938,107
De 91 a 180 días	85,100		4,100,275,197		4,100,360,297
De 181 a 360 días	1,701,422		5,656,435,225		5,658,136,647
Más de 1 año	37,281		301,747,491		301,784,772
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	33,046,422,299	1.02%			33,046,422,299
De ahorro	23,543,381,761	0.49%	35,144,108,703	0.25%	58,687,490,464
A plazo	8,877,720	8.49%	10,455,461,411	1.47%	10,464,339,131
Intereses por pagar			146,537		146,537
	<u>56,598,681,780</u>		<u>45,599,716,651</u>		<u>102,198,398,431</u>
b) Por sector					
Público no financiero	175,406,091		67,033		175,473,124
Privado no financiero	56,358,106,384		45,380,444,175		101,738,550,559
No residente	65,169,305		219,058,906		284,228,211
Intereses por pagar			146,537		146,537
	<u>56,598,681,780</u>		<u>45,599,716,651</u>		<u>102,198,398,431</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	56,589,804,060		35,144,108,703		91,733,912,763
De 16 a 30 días			279,587,719		279,587,719
De 31 a 60 días			412,937,914		412,937,914
De 61 a 90 días	2,521,864		758,898,692		761,420,556
De 91 a 180 días	4,123,304		4,514,627,531		4,518,750,835
De 181 a 360 días	2,232,552		3,880,705,906		3,882,938,458
Más de 1 año			608,703,649		608,703,649
Intereses por pagar			146,537		146,537
	<u>56,598,681,780</u>		<u>45,599,716,651</u>		<u>102,198,398,431</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$3,913,707,698 (2016: RD\$2,415,108,418), que están restringidas por tener embargos de terceros o estar pignoras, inactivas, abandonadas y/o corresponder a depósitos de clientes fallecidos.

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	636,966,106	526,237,747
Plazo de más de diez (10) años	<u>40,067,326</u>	<u>43,053,583</u>
	<u>677,033,432</u>	<u>569,291,330</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

Al 31 de Diciembre de 2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,403,203,337	1.27%			4,403,203,337
De ahorro	269,525,632	0.51%	613,783,560	0.29%	883,309,192
A plazo	14,886,395	7.61%	134,310,315	1.42%	149,196,710
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,672,728,969		613,783,560		5,286,512,529
De 16 a 30 días	14,886,395		91,021,838		105,908,233
De 61 a 90 días			12,048,250		12,048,250
De 91 a 180 días			8,651,200		8,651,200
De 181 a 360 días			22,589,027		22,589,027
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>

Al 31 de Diciembre de 2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,746,341,744	1.02%			2,746,341,744
De ahorro	270,478,288	0.49%	839,112,938	0.25%	1,109,591,226
A plazo			1,160,657,800	1.47%	1,160,657,800
	<u>3,016,820,032</u>		<u>1,999,770,738</u>		<u>5,016,590,770</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	3,016,820,032		839,112,938		3,855,932,970
De 16 a 30 días			401,551,815		401,551,815
De 31 a 60 días			528,199,027		528,199,027
De 61 a 90 días			14,010,351		14,010,351
De 91 a 180 días			100,103,451		100,103,451
De 181 a 360 días			87,505,029		87,505,029
Más de un año			29,288,127		29,288,127
	<u>3,016,820,032</u>		<u>1,999,770,738</u>		<u>5,016,590,770</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$16,270,547 (2016: RD\$5,341,949), 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 2017

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	13,186,387	2,301,507
Plazo de más de diez (10) años	<u>11,019</u>	<u>5,145</u>
	<u>13,197,406</u>	<u>2,306,652</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2017

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.53%	2018-2024	<u>93,914,019</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$378,907,731	Préstamo Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	4.15%	2018-2024	10,437,501,291
		Sin garantía	2.97%	2018	<u>7,823,198,988</u>
					<u>18,260,700,279</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$10,527,383	Préstamo	Sin garantía	4.89%	2018-2022	507,346,181
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	<u>2,150,000,000</u>
					<u>2,657,346,181</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,765,946					<u>96,440,316</u>
					<u>21,108,400,795</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de Diciembre de 2016

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	3.00%	2017-2023	<u>51,519,659</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$302,431,816	Préstamo Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	4.17%	2017-2024	5,352,907,478
		Sin garantía	2.74%	2017	<u>8,745,586,738</u>
					<u>14,098,494,216</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$15,740,365	Préstamo	Sin garantía	4.62%	2018-2022	733,770,170
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	<u>2,150,000,000</u>
					<u>2,883,770,170</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,127,385					<u>63,859,793</u>
					<u><u>17,097,643,838</u></u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	89,945,992,324	85,138,885,107
Intereses por pagar	<u>187,111,339</u>	<u>77,197,080</u>
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
b) Por sector		
Público no financiero	143,004,978	336,520,932
Privado no financiero	75,777,345,170	70,944,853,415
Financiero	14,024,316,112	12,550,229,182
No residente	1,326,064	1,307,281,578
Intereses por pagar	<u>187,111,339</u>	<u>77,197,080</u>
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	1,389,128,780	
De 16 a 30 días	2,521,408,767	3,855,657,736
De 31 a 60 días	7,660,016,171	5,557,566,683
De 61 a 90 días	9,160,766,306	8,394,804,985
De 91 a 180 días	29,191,408,114	34,865,340,072
De 181 a 360 días	23,580,840,617	17,626,909,001
Más de 1 año	16,442,423,569	14,838,606,630
Intereses por pagar	<u>187,111,339</u>	<u>77,197,080</u>
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$8,261,203,715 (2016: RD\$6,309,935,412), que están restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 7.61% (2016: 8.49%).

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,863,276 (2016: US\$1,810,283)	1,535,140,114	1,257,605,326
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$397,477 (2016: US\$915,903)	68,166,812	102,135,221
Acreedores diversos, incluye US\$3,778,475 y EUR\$37,752 (2016: US\$1,338,052)	738,745,815	515,744,021
Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,838,688 y EUR\$97,224 (2016: US\$4,812,067 y EUR\$127,175)	1,339,894,274	1,068,123,264
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$2,143,421 (2016: US\$1,934,432) (Nota 14)	241,855,639	226,537,978
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,342,486,267	1,291,892,171
Impuesto sobre la renta por pagar	182,992,172	236,707,495
Programa de lealtad a clientes	165,609,448	177,368,731
Otras	93,704,742	63,626,229

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros créditos diferidos, incluye US\$129,083 en 2017	41,794,936	240,000
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,794,752 (2016: US\$3,445,897 y EUR\$37,752)	847,592,861	662,368,731
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)	6,350,500	11,780,000
Partidas no reclamadas por terceros		30,900
	<u>6,604,333,580</u>	<u>5,614,160,067</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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$42,857,143 (2016: US\$48,928,571) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,065,414,286	2,280,908,107
Intereses por pagar, equivalente a US\$457,997 (2016: US\$474,182)	<u>22,072,231</u>	<u>22,104,984</u>
	<u>2,087,486,517</u>	<u>2,303,013,091</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) por US\$12.5 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 por US\$25 millones y 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\$5.4 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011 por valor original de US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.

Los contratos de estas deudas subordinadas requieren del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros y que el Banco obtenga autorización de FMO, IDB 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente manera:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corriente	1,236,902,512	1,263,055,511
Diferido	(162,573,123)	16,583,517
Otros	(8,832,183)	(61,637,810)
	<u>1,065,497,206</u>	<u>1,218,001,218</u>

Impuesto corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27% para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,909,468,287</u>	<u>1,896,886,291</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(671,167,998)	(663,765,310)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	6,092,031	5,233,696
Otras partidas	<u>13,360,433</u>	<u>39,737,742</u>
	<u>(651,715,534)</u>	<u>(618,793,872)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(28,614,680)	(33,194,261)
Disminución neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,673,814)	(5,502,420)
Aumento (disminución) en otras provisiones	19,264,978	(7,342,868)
Otras partidas	<u>(826,725)</u>	<u>31,002,641</u>
	<u>(20,850,241)</u>	<u>(15,036,908)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,236,902,512</u>	<u>1,263,055,511</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2017

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	39	64,938	6,493,800	0.03
No vinculadas a la administración	458	1,446,754	144,675,400	0.68
	<u>497</u>	<u>1,511,692</u>	<u>151,169,200</u>	<u>0.71</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	210,022,185	21,002,218,500	98.64
No vinculadas	113	1,380,002	138,000,200	0.65
	<u>120</u>	<u>211,402,187</u>	<u>21,140,218,700</u>	<u>99.29</u>
	<u>617</u>	<u>212,913,879</u>	<u>21,291,387,900</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de Diciembre de 2016

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	43	49,637	4,963,700	0.03
No vinculadas a la administración	453	1,233,160	123,316,000	0.64
	<u>496</u>	<u>1,282,797</u>	<u>128,279,700</u>	<u>0.67</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	192,455,402	19,245,540,200	98.63
No vinculadas	118	1,378,709	137,870,900	0.70
	<u>124</u>	<u>193,834,111</u>	<u>19,383,411,100</u>	<u>99.33</u>
	<u>620</u>	<u>195,116,908</u>	<u>19,511,690,800</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por RD\$5,561,553,699 y RD\$5,379,992,240 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 30 y 31 de marzo de 2017 y 2016, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$28.50 y RD\$31.55, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 48% en acciones y 52% en efectivo para 2016, y 45% en acciones y 55% en efectivo para 2015. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 19 y 25 de abril de 2017 y 2016, respectivamente, quedando pendientes de pago RD\$6,250,588 y RD\$6,109,298 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

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 ambos años.

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%	14.22%
Créditos individuales		
Con garantías reales	5,238,616,556	3,181,942,173
Sin garantías reales	2,619,308,278	1,408,839,613
Partes vinculadas	13,096,541,390	5,719,070,083
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	4,258,277,580	
Entidades no financieras	2,129,138,790	259,600
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,258,277,580	701,391,121
Propiedades, muebles y equipo	26,193,082,779	6,054,927,915
Contingencias	73,807,080,231	42,206,081,091
Financiamientos en moneda extranjera	7,380,708,023	6,474,773,534

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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	279,146,085	439,453,419
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$3,079,135 (2016: US\$5,093,491)	148,392,747	237,443,800
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$290,887,774 (2016: US\$277,297,759)	39,977,485,385	35,266,418,740

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,582,604 (2016: US\$11,430,206)	606,393,422	532,843,041
Otras garantías, incluye US\$19,574,654 y EUR\$1,025,639 (2016: US\$27,915,477 y EUR\$457,983)	<u>1,194,663,452</u>	<u>1,360,458,324</u>
	<u>42,206,081,091</u>	<u>37,836,617,324</u>

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$94 millones (2016: RD\$46 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 2017 y 2016, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$193.5 millones, en ambos años que se clasifican como otros gastos operativos en el estado de resultados.

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	9,255,079,876	8,555,594,205
Créditos de consumo	8,756,378,864	8,137,201,496
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>1,756,160,793</u>	<u>1,622,036,108</u>
	<u>19,767,619,533</u>	<u>18,314,831,809</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	188,831,696	126,094,212
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,579,950,224	5,267,623,871
Inversiones mantenidas a vencimiento	20,090,559	18,222,134
Inversiones negociables	7,838,192	4,636,757
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>17,124,051</u>	<u>140,204,277</u>
	<u>5,813,834,722</u>	<u>5,556,781,251</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	47,470,947	40,135,411
Ganancia por inversiones disponibles para la venta	15,953,228	30,004,688
Ganancia por inversiones negociables	8,103,767	20,061,385
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,779,581,477</u>	<u>1,262,009,036</u>
	<u>1,851,109,419</u>	<u>1,352,210,520</u>
Total ingresos financieros	<u>27,432,563,674</u>	<u>25,223,823,580</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(850,136,063)	(741,931,766)
Valores en poder del público	(6,913,639,444)	(6,322,629,762)
Obligaciones subordinadas	<u>(140,132,048)</u>	<u>(121,520,495)</u>
	<u>(7,903,907,555)</u>	<u>(7,186,082,023)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(59,790,184)	(44,738,136)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(811,096,980)	(646,667,158)
Prima por inversiones negociables	(210,157)	(301,257)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(5,151,839)	(21,852,686)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(3,508,510)	(3,210,361)
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta	(20,127,323)	(29,203,035)
Pérdida en venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	(54,958,754)	(42,463,062)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento	(591,703)	
Pérdida en venta de inversiones negociables	(15,893,880)	(7,302,530)
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	<u>(28,048,252)</u>	<u>(40,446,626)</u>
	<u>(999,377,582)</u>	<u>(836,184,851)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(243,584,799)	(242,420,143)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(424,279,311)</u>	<u>(259,028,914)</u>
	<u>(667,864,110)</u>	<u>(501,449,057)</u>
Total gastos financieros	<u>(9,571,149,247)</u>	<u>(8,523,715,931)</u>
Margen financiero bruto	<u>17,861,414,427</u>	<u>16,700,107,649</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	370,162,262	347,090,305
Comisiones por comercio exterior	45,532,308	54,590,955
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,312,480	18,011,040
Comisiones por cobranzas	6,401,053	5,902,197
Comisiones por tarjetas de crédito	2,449,023,370	2,293,143,731
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	332,944,284	305,574,404
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,048,367,175	1,033,632,308
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	238,532,877	183,176,149
Comisiones por pagos de cheques en caja	86,647,884	69,326,093
Comisiones por gestión de cobros	146,872,688	160,373,785
Comisiones por efectos negociables		39,355
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,885,957	2,338,802
Comisiones por asesoría financiera	141,728,169	27,397,657
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	17,274,092	13,062,257
Comisiones por cobros de pólizas de préstamos Banca Seguro	217,385,796	158,163,476
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	87,252,028	56,543,336
Otras comisiones	344,309,498	301,839,627
	<u>5,550,631,921</u>	<u>5,030,205,477</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	899,990,913	1,079,087,349
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	142,712,490	110,960,185
	<u>1,042,703,403</u>	<u>1,190,047,534</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	72,201,906	17,236,235
Otros ingresos operacionales diversos	781,393,810	631,466,246
	<u>853,595,716</u>	<u>648,702,481</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>7,446,931,040</u>	<u>6,868,955,492</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(70,986,908)	(65,987,075)
Retiro de cajeros automáticos	(175,401,350)	(110,929,298)
Tarjetas de crédito	(613,476,048)	(524,423,027)
Otros servicios	(118,729,506)	(113,444,223)
	<u>(978,593,812)</u>	<u>(814,783,623)</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(33,492,863)	(51,253,699)
Comisión por confección de cheques	(73,305,036)	(74,851,054)
Comisiones por cambio	(44,629,242)	(84,198,183)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(6,723,964)	(2,644,757)
Programa de fidelidad de clientes	(372,061,760)	(339,261,735)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(217,906,369)</u>	<u>(144,704,517)</u>
	<u>(748,119,234)</u>	<u>(696,913,945)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,726,713,046)</u>	<u>(1,511,697,568)</u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	302,976,982	266,715,010
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)		13,584,845
Dividendos recibidos (a)	64,888,795	31,463,768
Ganancia por venta de activos fijos	20,861,161	36,332,671
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,830,453	30,466,607
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,660,166	11,344,575
Otros ingresos	<u>299,774,356</u>	<u>212,748,330</u>
	<u>723,991,913</u>	<u>602,655,806</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(138,676,209)	(142,710,575)
Pérdida en venta de activos fijos	(3,517,304)	(6,033,156)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(554,348)	(155,473)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(153,554,508)	(60,956,092)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(232,384,345)	(276,771,600)
Litigios y demandas legales	(122,526,738)	(6,674,811)
Otros gastos	<u>(67,366,751)</u>	<u>(74,761,515)</u>
	<u>(718,580,203)</u>	<u>(568,063,222)</u>
	<u>5,411,710</u>	<u>34,592,584</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	5,065,989,698	4,727,639,869
Seguros sociales	126,317,587	117,237,405
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	189,231,514	170,098,594
Otros gastos de personal	833,387,058	811,005,012
	<u>6,214,925,857</u>	<u>5,825,980,880</u>

De estos importes, RD\$810,588,544 (2016: RD\$795,188,774) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2017 fue de 4,837 (2016: 4,672).

29. Otros Gastos Operativos

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Licencias, soportes y mantenimientos	737,380,702	787,260,278
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	592,900,077	527,422,250
Mantenimiento y reparación de activos fijos	580,370,719	617,640,193
Propaganda y publicidad	530,570,759	557,578,403
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	532,118,242	492,968,360
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	456,199,938	401,422,773
Comunicaciones	229,632,762	250,858,285
Legales	197,070,645	176,553,927
Agua, basura y energía eléctrica	174,258,372	194,088,528
Otros impuestos y tasas	143,334,350	116,749,414
Papelería, útiles y otros materiales	127,515,452	136,858,669
Otros seguros	98,874,382	93,200,542
Otros gastos operativos	80,534,856	106,808,447
	<u>4,480,761,256</u>	<u>4,459,410,069</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

30. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	185,413,810,795	55,088,531,637	156,630,810,334	49,047,758,671
Pasivos sensibles a tasas	161,651,441,694	74,336,469,125	146,774,493,965	64,788,901,717
Posición neta	23,762,369,101	(19,247,937,488)	9,856,316,369	(15,741,143,046)
Exposición a tasa de interés	1,616,657,545	41,403,456	2,842,984,021	98,062,107

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2017	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	46,401,653,832					46,401,653,832
Inversiones en valores	5,794,921,135	1,184,475,952	20,686,401,014	27,239,418,918	17,244,500,212	72,149,717,231
Cartera de créditos	16,682,073,414	806,011,399	8,469,424,402	57,313,068,252	65,711,661,223	148,982,238,690
Cuentas por cobrar	831,030,845		15,820,886			846,851,731
Inversiones en acciones				125,000,000	576,650,721	701,650,721
Total Activos	69,709,679,226	1,990,487,351	29,171,646,302	84,677,487,170	83,532,812,156	269,082,112,205
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	104,923,483,455	2,757,196,092	9,758,496,944	301,784,772		117,740,961,263
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	5,392,420,762	12,048,250	31,240,227			5,435,709,239
Fondos tomados a préstamo	2,218,808,626	5,104,157,199	7,095,028,124	5,335,100,296	1,355,306,550	21,108,400,795
Valores en circulación	4,097,648,886	16,820,782,477	52,772,248,731	16,442,423,569		90,133,103,663
Otros pasivos (i)	4,577,685,312		182,992,172		1,843,656,096	6,604,333,580
Obligaciones subordinadas	22,072,233		632,141,948	1,323,742,791	109,529,545	2,087,486,517
Total Pasivos	121,232,119,274	24,694,184,018	70,472,148,146	23,403,051,428	3,308,492,191	243,109,995,057

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

2016	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	47,617,603,067					47,617,603,067
Inversiones en valores	7,042,485,401	1,817,191,147	4,623,958,850	19,808,504,342	24,026,806,264	57,318,946,004
Cartera de créditos	15,709,881,726	3,113,942,378	5,827,367,371	54,335,667,208	55,721,370,947	134,708,229,630
Cuentas por cobrar	855,312,061	22,798,411				878,110,472
Inversiones en acciones				125,000,000	529,987,152	654,987,152
Total Activos	71,225,282,255	4,953,931,936	10,451,326,221	74,269,171,550	80,278,164,363	241,177,876,325
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	92,013,647,019	1,174,358,470	8,401,689,293	608,703,649		102,198,398,431
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	4,257,484,785	542,209,378	187,608,480	29,288,127		5,016,590,770
Fondos tomados a préstamo	577,027,213	2,354,369,371	9,278,422,281	1,712,823,801	3,175,001,172	17,097,643,838
Valores en circulación	3,932,854,816	13,952,371,668	52,492,249,073	14,838,606,630		85,216,082,187
Otros pasivos (i)	3,618,027,463		236,707,495		1,759,425,109	5,614,160,067
Obligaciones subordinadas	22,104,984		283,032,392	1,680,031,852	317,843,863	2,303,013,091
Total Pasivos	104,421,146,280	18,023,308,887	70,879,709,014	18,869,454,059	5,252,270,144	217,445,888,384

(i) Corresponde a las operaciones que representa una obligación para el Banco.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 consiste en:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	567.31%	473.89%	512.23%	755.08%
A 30 días ajustada	477.58%	394.34%	465.38%	578.69%
A 60 días ajustada	513.01%	260.48%	500.24%	477.15%
A 90 días ajustada	545.21%	202.55%	486.65%	354.71%
Posición				
A 15 días ajustada	40,541,079,622	340,813,245	31,060,219,851	365,969,765
A 30 días ajustada	42,408,549,460	344,580,041	33,310,159,515	369,296,997
A 60 días ajustada	46,937,760,301	304,657,763	38,015,726,911	374,820,729
A 90 días ajustada	50,676,568,443	267,522,814	40,680,657,272	369,040,719
Global (meses)	(19.44)	(16.20)	(14.76)	(24.90)

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 2017, el Banco cerró con una cobertura de 477.58% (2016 - 465.38%) en moneda nacional y 394.34% (2016 - 578.69%) 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 2017, esta razón arrojó 545.21% y 202.55% en moneda nacional y extranjera (2016 - 486.65% y 354.71%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2017 vencen en (19.44) y (16.20) meses (2016 - (14.76) y (24.90) meses), respectivamente.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 consiste en:

	2017		2016	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	46,401,653,832	46,401,653,832	47,617,603,067	47,617,603,067
Inversiones en valores, neto (a)	72,061,389,241	N/D	57,259,114,257	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	142,714,136,482	N/D	128,546,330,377	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	681,016,525	N/D	635,552,957	N/D
	<u>261,858,196,080</u>		<u>234,058,600,658</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	117,740,961,263	N/D	102,198,398,431	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,435,709,239	N/D	5,016,590,770	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	21,108,400,795	N/D	17,097,643,838	N/D
Valores en circulación (b)	90,133,103,663	N/D	85,216,082,187	N/D
	<u>234,418,174,960</u>		<u>209,528,715,226</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\$6,469,548,348 (2016: RD\$4,495,010,802).
- (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 y valores en circulación, 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\$109,996,645,169 (2016: RD\$95,589,845,733) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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 2017				
Vinculados a la administración	<u>5,711,810,229</u>	<u>7,259,854</u>	<u>5,719,070,083</u>	<u>8,782,052,887</u>
Al 31 de Diciembre de 2016				
Vinculados a la administración	<u>5,584,236,542</u>	<u>18,841,224</u>	<u>5,603,077,766</u>	<u>7,953,572,029</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,386,565,391 (2016: RD\$3,127,403,562), 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 2017 y 2016 incluyen:

	2017 Monto RD\$	2016 Monto RD\$
Balances		
Cartera de créditos	4,771,230,610	4,728,482,656
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	858,632,545	800,992,451
Depósitos a la vista	1,392,351,621	1,161,862,406
Depósitos de ahorro	1,651,679,773	1,150,767,160
Certificados financieros	2,746,976,223	3,804,011,921
Cuentas por cobrar	38,664,253	29,403,972
Cuentas por pagar		4,095,671
Cuentas por pagar por contrato de cobertura		8,246,000
Primas por pagar	44,553,503	30,288,900
Seguros pagados por anticipado	95,833,572	93,358,214
Intereses por pagar sobre certificados financieros	19,535,903	18,728,491
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	50,542,675	44,198,687
Fondos tomados a préstamo	6,322,411,291	3,336,717,903
Intereses por pagar por financiamientos	21,150,116	3,312,321
Obligaciones subordinadas por pagar	1,204,825,000	1,165,427,500
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	15,746,264	14,178,979
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria		1,307,773,600

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2017		2016	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	136,329,649	(115,766,750)	141,369,771	(141,369,771)
Compra de primas de seguros	97,816,815	(97,816,815)	87,137,515	(87,137,515)
Seguros pagados por anticipado	96,004,307	(98,874,382)	93,358,214	(93,200,542)
Certificados financieros emitidos, netos	11,573,372,235		14,876,456,838	
Certificados financieros cancelados, netos	12,776,065,745		13,363,902,883	
Intereses cobrados sobre préstamos	343,520,150	343,520,150	269,027,889	269,027,889
Préstamos otorgados	2,605,891,609		2,628,975,746	
Cobros de préstamos	2,311,684,121		942,546,986	
Dividendos pagados en efectivo	2,852,336,812		2,880,311,175	
Dividendos pagados en acciones	2,633,002,500		2,425,739,100	
Gasto de seguridad social	169,603,462	(169,603,462)	150,636,273	(150,636,273)
Ingresos por servicios	390,783,423	390,783,423	326,816,474	326,816,474
Intereses pagados por cuenta corriente	48,631,262	(48,631,262)	53,168,448	(53,168,448)
Intereses pagados por certificados	199,025,947	(199,025,947)	175,779,311	(175,779,311)
Servicios administrativos	62,194,986	62,194,986	41,879,888	41,879,888
Servicios de procesamiento	367,102,535	(367,102,535)	362,462,465	(362,462,465)
Compra de certificados de inversión	52,150,134,267		30,473,381,097	
Venta de certificados de inversión	67,562,211,937		41,556,259,110	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	987,043,550	987,043,550	751,469,861	751,469,861
Contrato de cobertura cambiaria			2,328,157,984	(6,712,776)
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,328,168,800	(14,116,900)	1,020,384,384	1,533,224
Gastos de alquiler	29,494,291	(29,494,291)	27,866,430	(27,866,430)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada	8,000,000	(8,000,000)		
Ventas de activos fijos	29,262,500	13,613,507	53,317,332	19,102,654
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	442,681,254	(442,681,254)	305,023,079	(305,023,079)
Financiamientos obtenidos	1,897,384,000		3,290,844,125	
Otras	8,445,496	(8,445,496)	10,503,737	(10,503,737)

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$189,231,514 y RD\$76,637,946 (2016: RD\$170,098,594 y RD\$68,787,577), respectivamente.

34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2017 y 2016 fueron:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,865,833,041	1,588,015,313
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	293,217,626	177,182,257
Castigos de provisión para inversiones		650
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	170,457,251	113,970,687
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	986,755,739	464,683,532
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	284,379,866	232,587,341
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	142,000,000	146,701,248
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones		3,750,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones		20,179,802
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos		15,000,000
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos		66,841,468
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	36,500,000	34,628,920
Dividendos pagados en acciones	2,669,545,650	2,459,516,400
Dividendos pendientes de pago	6,250,588	6,109,298
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	177,969,710	245,949,865
Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta	9,695,881	(42,534,661)
Disminución en revaluación por efecto de venta de activos		8,896,432
Inversión en fideicomiso a través del aporte de un bien adjudicado		125,000,000

35. Hechos Posteriores al Cierre

El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria emitió su Segunda Resolución, la cual aprueba la modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) dictado mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 29 de diciembre de 2004. Estas nuevas modificaciones entran en vigencia a partir del 2 de enero de 2018 y las principales son las siguientes:

- Modificación en la división de la calificación D, la cual fue dividida en D1 y D2.
- Admisibilidad de las garantías para mitigar provisiones, para los préstamos hipotecarios y de consumo con garantía.
- Constitución de las provisiones requeridas dentro del mismo mes que se generan.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017

- Modificaciones en la cartera reestructurada, la cual podrá mejorar su categoría de riesgo a A, dependiendo de su comportamiento.
- Cambios en el Manual de requerimientos con varios reportes para poder remitir estos cambios dentro de dichos reportes regulatorios.

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 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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