

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2015**

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Índice** **31 de Diciembre de 2015**

---

|                                                                             | <b>Página(s)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b> | 1-2              |
| <b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>                              |                  |
| Balance General                                                             | 3-4              |
| Estado de Resultados                                                        | 5                |
| Estado de Flujos de Efectivo                                                | 6-7              |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto                                     | 8                |
| Notas a los Estados Financieros                                             | 9-63             |



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Múltiple BHD León, S. A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



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

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A. al 31 de diciembre de 2015 y 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, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***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.

A stylized signature of the PricewaterhouseCoopers firm, written in a cursive script.

1 de marzo de 2016

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Balance General (Valores en RD\$)

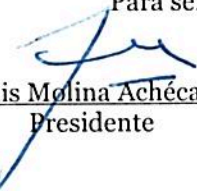
|                                                                     | Al 31 de Diciembre de<br>2015 | 2014                   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                      |                               |                        |
| <b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>                                  |                               |                        |
| Caja                                                                | 4,318,731,493                 | 4,492,113,290          |
| Banco Central                                                       | 29,708,082,631                | 23,372,570,320         |
| Bancos del país                                                     | 3,942,719,706                 | 4,297,154,096          |
| Bancos del extranjero                                               | 6,039,432,497                 | 7,568,334,132          |
| Otras disponibilidades                                              | 10,947,771                    | 368,519,248            |
| Rendimientos por cobrar                                             | 8,662                         | 41,285                 |
|                                                                     | <u>44,019,922,760</u>         | <u>40,098,732,371</u>  |
| <b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>                                   |                               |                        |
| Negociables                                                         | 16,482,026                    |                        |
| Disponibles para la venta                                           | 2,421,483,423                 | 1,185,120,709          |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                          | 45,308,875,550                | 44,368,112,930         |
| Rendimientos por cobrar                                             | 1,533,861,956                 | 1,138,768,642          |
| Provisión para inversiones                                          | (38,812,482)                  | (25,446,974)           |
|                                                                     | <u>49,241,890,473</u>         | <u>46,666,555,307</u>  |
| <b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>                           |                               |                        |
| Vigente                                                             | 111,383,463,844               | 98,611,567,731         |
| Reestructurada                                                      | 1,376,027,643                 | 1,185,732,710          |
| Vencida                                                             | 2,467,808,858                 | 1,787,007,956          |
| Cobranza judicial                                                   | 45,612,391                    | 39,009,919             |
| Rendimientos por cobrar                                             | 1,046,948,314                 | 901,661,044            |
| Provisión para créditos                                             | (5,542,549,633)               | (5,101,843,557)        |
|                                                                     | <u>110,777,311,417</u>        | <u>97,423,135,803</u>  |
| <b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>                           | <u>226,191,807</u>            | <u>318,263,596</u>     |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>                                  | <u>942,171,952</u>            | <u>942,348,666</u>     |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b> |                               |                        |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                        | 4,293,813,947                 | 4,053,290,617          |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos         | (2,596,152,148)               | (2,396,634,019)        |
|                                                                     | <u>1,697,661,799</u>          | <u>1,656,656,598</u>   |
| <b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>                      |                               |                        |
| Inversiones en acciones                                             | 517,386,467                   | 534,231,883            |
| Provisión para inversiones en acciones                              | (15,394,845)                  | (13,884,059)           |
|                                                                     | <u>501,991,622</u>            | <u>520,347,824</u>     |
| <b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>                      |                               |                        |
| Propiedades, muebles y equipo                                       | 7,206,191,972                 | 6,399,497,772          |
| Depreciación acumulada                                              | (1,718,898,467)               | (1,575,854,845)        |
|                                                                     | <u>5,487,293,505</u>          | <u>4,823,642,927</u>   |
| <b>Otros activos (Nota 13)</b>                                      |                               |                        |
| Cargos diferidos                                                    | 1,644,263,406                 | 2,066,259,631          |
| Intangibles                                                         | 565,082,394                   | 587,295,776            |
| Activos diversos                                                    | 627,507,300                   | 508,575,674            |
| Amortización acumulada                                              | (219,630,831)                 | (183,179,949)          |
|                                                                     | <u>2,617,222,269</u>          | <u>2,978,951,132</u>   |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                             | <u>215,511,657,604</u>        | <u>195,428,634,224</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 24)                                      | <u>33,184,545,478</u>         | <u>26,534,945,766</u>  |
| Cuentas de orden                                                    | <u>533,953,922,205</u>        | <u>461,988,915,317</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

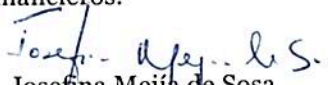
## Balance General (Valores en RD\$)

|                                                                             | Al 31 de Diciembre de<br>2015 | 2014                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                            |                               |                        |
| <b>PASIVOS</b>                                                              |                               |                        |
| Obligaciones con el público (Nota 15)                                       |                               |                        |
| A la vista                                                                  | 29,870,969,530                | 27,091,482,571         |
| De ahorro                                                                   | 53,549,154,891                | 49,332,585,982         |
| A plazo                                                                     | 11,085,702,165                | 10,546,384,384         |
| Intereses por pagar                                                         | 61,399,194                    | 60,380,138             |
|                                                                             | <u>94,567,225,780</u>         | <u>87,030,833,075</u>  |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior<br>(Nota 16) |                               |                        |
| De instituciones financieras del país                                       | 3,434,192,390                 | 2,783,032,633          |
| De instituciones financieras del exterior                                   | 160,718,206                   | 193,740,151            |
| Intereses por pagar                                                         | 1,576,028                     | 941,977                |
|                                                                             | <u>3,596,486,624</u>          | <u>2,977,714,761</u>   |
| Fondos tomados a préstamo (Nota 17)                                         |                               |                        |
| De instituciones financieras del país                                       | 5,111,568                     | 9,704,068              |
| De instituciones financieras del exterior                                   | 9,424,119,453                 | 5,985,858,598          |
| Otros                                                                       | 3,102,729,820                 | 1,156,638,070          |
| Intereses por pagar                                                         | 31,146,931                    | 23,049,794             |
|                                                                             | <u>12,563,107,772</u>         | <u>7,175,250,530</u>   |
| Aceptaciones en circulación (Nota 8)                                        | <u>226,191,807</u>            | <u>318,263,596</u>     |
| Valores en circulación (Nota 18)                                            |                               |                        |
| Títulos y valores                                                           | 71,604,944,728                | 68,786,343,953         |
| Intereses por pagar                                                         | 61,715,321                    | 53,721,099             |
|                                                                             | <u>71,666,660,049</u>         | <u>68,840,065,052</u>  |
| Otros pasivos (Notas 14 y 19)                                               | <u>5,558,601,140</u>          | <u>5,151,639,974</u>   |
| Obligaciones subordinadas (Nota 20)                                         |                               |                        |
| Deudas subordinadas                                                         | 2,387,127,750                 | 2,601,351,195          |
| Intereses por pagar                                                         | 28,938,196                    | 24,503,044             |
|                                                                             | <u>2,416,065,946</u>          | <u>2,625,854,239</u>   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                                     | <u>190,594,339,118</u>        | <u>174,119,621,227</u> |
| <b>PATRIMONIO NETO (Nota 22)</b>                                            |                               |                        |
| Capital pagado                                                              | 17,052,174,400                | 15,095,007,700         |
| Capital adicional pagado                                                    | 291,984,837                   | 291,984,837            |
| Otras reservas patrimoniales                                                | 1,705,219,215                 | 1,509,500,770          |
| Superávit por revaluación                                                   | 501,562,947                   | 501,562,947            |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta               | (13,615,153)                  | (3,376,776)            |
| Resultado del ejercicio                                                     | 5,379,992,240                 | 3,914,333,519          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                | <u>24,917,318,486</u>         | <u>21,309,012,997</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                      | <u>215,511,657,604</u>        | <u>195,428,634,224</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 24)                                              | <u>33,184,545,478</u>         | <u>26,534,945,766</u>  |
| Cuentas de orden                                                            | <u>533,953,922,205</u>        | <u>461,988,915,317</u> |

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

  
Luis Molina Achécar  
Presidente

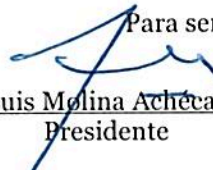


  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                    | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                    | 2015                                   | 2014                    |
| <b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>              |                                        |                         |
| Intereses y comisiones por créditos                | 15,965,401,106                         | 14,930,324,675          |
| Intereses por inversiones                          | 5,021,390,043                          | 5,004,660,235           |
| Ganancia por inversiones                           | 1,528,972,985                          | 1,393,465,620           |
|                                                    | <u>22,515,764,134</u>                  | <u>21,328,450,530</u>   |
| <b>Gastos financieros (Nota 25)</b>                |                                        |                         |
| Intereses por captaciones                          | (5,994,406,808)                        | (5,319,609,489)         |
| Pérdida por inversiones                            | (610,652,083)                          | (458,827,454)           |
| Intereses y comisiones por financiamientos         | (198,696,436)                          | (135,915,619)           |
|                                                    | <u>(6,803,755,327)</u>                 | <u>(5,914,352,562)</u>  |
| <b>Margen financiero bruto</b>                     | <u>15,712,008,807</u>                  | <u>15,414,097,968</u>   |
| Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)     | (1,895,800,000)                        | (2,362,014,857)         |
| Provisión para inversiones                         |                                        | (4,423,882)             |
|                                                    | <u>(1,895,800,000)</u>                 | <u>(2,366,438,739)</u>  |
| <b>Margen financiero neto</b>                      | <u>13,816,208,807</u>                  | <u>13,047,659,229</u>   |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b> | <u>(54,674,551)</u>                    | <u>(85,514,260)</u>     |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>      |                                        |                         |
| Comisiones por servicios                           | 4,473,369,094                          | 4,357,220,465           |
| Comisiones por cambio                              | 725,610,938                            | 813,338,884             |
| Ingresos diversos                                  | 474,432,040                            | 424,059,556             |
|                                                    | <u>5,673,412,072</u>                   | <u>5,594,618,905</u>    |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>        |                                        |                         |
| Comisiones por servicios                           | (680,457,206)                          | (607,395,286)           |
| Gastos diversos                                    | (580,488,608)                          | (628,014,809)           |
|                                                    | <u>(1,260,945,814)</u>                 | <u>(1,235,410,095)</u>  |
| <b>Gastos operativos</b>                           |                                        |                         |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)     | (5,199,994,542)                        | (5,495,537,177)         |
| Servicios de terceros                              | (1,275,402,812)                        | (1,311,706,882)         |
| Depreciación y amortización                        | (567,862,103)                          | (592,114,033)           |
| Otras provisiones (Nota 14)                        | (258,831,553)                          | (649,038,738)           |
| Otros gastos (Nota 29)                             | (4,195,704,429)                        | (3,856,297,874)         |
|                                                    | <u>(11,497,795,439)</u>                | <u>(11,904,694,704)</u> |
| <b>Resultado operacional</b>                       | <u>6,676,205,075</u>                   | <u>5,416,659,075</u>    |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>           |                                        |                         |
| Otros ingresos                                     | 856,904,862                            | 913,615,344             |
| Otros gastos                                       | (500,364,325)                          | (1,770,804,594)         |
|                                                    | <u>356,540,537</u>                     | <u>(857,189,250)</u>    |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>  | <u>7,032,745,612</u>                   | <u>4,559,469,825</u>    |
| Impuesto sobre la renta (Nota 21)                  | (1,457,034,927)                        | (478,378,796)           |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                     | <u>5,575,710,685</u>                   | <u>4,081,091,029</u>    |

  
Luis Molina Ache  
Presidente



  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                                      | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                                      | 2015                                   | 2014                    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |                                        |                         |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                         | 15,820,113,836                         | 14,958,391,739          |
| Otros ingresos financieros cobrados                                  | 5,995,680,673                          | 6,312,683,069           |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                | 5,701,457,408                          | 5,615,590,125           |
| Intereses pagados por captaciones                                    | (5,984,759,479)                        | (5,371,670,090)         |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                   | (190,599,299)                          | (134,050,444)           |
| Otros gastos financieros pagados                                     | (425,620,946)                          | (376,875,218)           |
| Gastos generales y administrativos pagados                           | (9,570,012,265)                        | (9,534,907,336)         |
| Otros gastos operacionales pagados                                   | (1,260,945,814)                        | (1,235,410,095)         |
| Impuesto sobre la renta pagado                                       | (395,031,651)                          | (972,488,154)           |
| Pagos diversos por actividades de operación                          | (1,487,063,580)                        | (3,117,071,412)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <b>8,203,218,883</b>                   | <b>6,144,192,184</b>    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                        |                                        |                         |
| Interbancarios otorgados                                             | (6,367,000,000)                        | (7,838,000,000)         |
| Interbancarios cobrados                                              | 6,367,000,000                          | 7,838,000,000           |
| Aumento en inversiones                                               | (2,297,761,084)                        | (415,475,949)           |
| Producto de la venta de inversiones en acciones                      | 131,289,179                            |                         |
| Créditos otorgados                                                   | (130,582,690,943)                      | (146,486,554,608)       |
| Créditos cobrados                                                    | 115,023,339,045                        | 137,668,870,156         |
| Adquisición de propiedades, muebles y equipo                         | (1,233,572,880)                        | (1,288,676,811)         |
| Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo                | 197,252,719                            | 79,132,450              |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 362,247,742                            | 298,177,110             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>           | <b>(18,399,896,222)</b>                | <b>(10,144,527,652)</b> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |                                        |                         |
| Captaciones recibidas                                                | 373,012,746,598                        | 386,110,762,961         |
| Devolución de captaciones                                            | (362,040,634,362)                      | (375,454,822,561)       |
| Interbancarios recibidos                                             | 15,885,000,000                         | 5,735,000,000           |
| Interbancarios pagados                                               | (15,885,000,000)                       | (5,735,000,000)         |
| Operaciones de deuda subordinada                                     | (280,677,945)                          | (373,720,485)           |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo                             | 11,501,889,960                         | 5,988,110,344           |
| Operaciones de fondos pagados                                        | (6,122,129,855)                        | (4,587,305,831)         |
| Dividendos pagados                                                   | (1,953,326,668)                        | (1,663,371,457)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <b>14,117,867,728</b>                  | <b>10,019,652,971</b>   |
| <b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>                                   | <b>3,921,190,389</b>                   | <b>6,019,317,503</b>    |
| <b>EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                              | <b>40,098,732,371</b>                  | <b>34,079,414,868</b>   |
| <b>EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                               | <b>44,019,922,760</b>                  | <b>40,098,732,371</b>   |

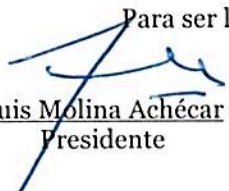
# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

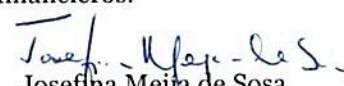
|                                                                                                                   | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                   | 2015                                   | 2014                 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación        |                                        |                      |
| Resultado del ejercicio                                                                                           | 5,575,710,685                          | 4,081,091,029        |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |                                        |                      |
| Provisiones:                                                                                                      |                                        |                      |
| Cartera de créditos                                                                                               | 1,895,800,000                          | 2,362,014,857        |
| Inversiones                                                                                                       |                                        | 4,423,882            |
| Rendimientos por cobrar                                                                                           | 219,548,220                            | 255,413,691          |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                                                                      | 39,283,333                             | 357,766,905          |
| Otras provisiones – contingencias                                                                                 |                                        | 35,858,142           |
| Liberación de provisiones:                                                                                        |                                        |                      |
| Rendimientos por cobrar                                                                                           | (41,531,190)                           | (109,404,673)        |
| Depreciación y amortización                                                                                       | 567,862,103                            | 592,114,033          |
| Beneficios al personal y otros relativos                                                                          | 1,101,089,516                          | 1,128,634,597        |
| Pérdida por inversiones                                                                                           | 25,399,251                             | 7,493,472            |
| Impuesto sobre la renta                                                                                           | 656,339,374                            | 342,535,684          |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto                                                                            | (64,962,409)                           | (212,236,838)        |
| Participación en otras empresas (neta)                                                                            | (24,196,223)                           | (59,824,705)         |
| Provisión para litigios                                                                                           | 17,319,208                             | 43,859,071           |
| Otros gastos                                                                                                      | 196,907,253                            | 185,491,600          |
| Efectos de fluctuación cambiaria, neta                                                                            | 82,719,887                             | 156,241,283          |
| Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo                                                                | (3,676,255)                            | (17,696,887)         |
| Recuperación de activo castigado y registrado como propiedades, muebles y equipo                                  | (132,852,000)                          |                      |
| (Ganancia) pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos                                  | (36,027,943)                           | 2,268,665            |
| Incobrabilidad de cuentas por cobrar                                                                              | 53,657,600                             | 40,519,170           |
| Cambios netos en activos y pasivos:                                                                               |                                        |                      |
| Rendimientos por cobrar                                                                                           | (674,979,898)                          | (191,002,583)        |
| Cuentas por cobrar                                                                                                | (53,480,886)                           | (49,730,051)         |
| Cargos diferidos                                                                                                  | (410,027,568)                          | (584,106,587)        |
| Activos diversos                                                                                                  | (118,931,626)                          | 34,134,861           |
| Intereses por pagar de deuda subordinada                                                                          | 4,435,152                              | (4,541,059)          |
| Intereses por pagar                                                                                               | 17,744,466                             | (50,195,426)         |
| Otros pasivos                                                                                                     | (689,931,167)                          | (2,206,929,949)      |
| <b>Total de ajustes</b>                                                                                           | <b>2,627,508,198</b>                   | <b>2,063,101,155</b> |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                    | <b>8,203,218,883</b>                   | <b>6,144,192,184</b> |

### 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 2014                                                                          | 9,940,468,800  | 142,396,785              | 994,046,880                  | 518,456,324               |                                                | 3,880,687                                                     | 3,335,150,223           | 14,934,399,699   |
| Transferencia a resultados acumulados                                                                 |                |                          |                              |                           | 3,335,150,223                                  |                                                               | (3,335,150,223)         |                  |
| Dividendos pagados en (Nota 22):                                                                      |                |                          |                              |                           |                                                |                                                               |                         |                  |
| Efectivo                                                                                              |                |                          |                              |                           | (1,663,371,457)                                |                                                               |                         | (1,663,371,457)  |
| Acciones                                                                                              | 1,667,575,100  |                          |                              |                           | (1,667,575,100)                                |                                                               |                         |                  |
| Dividendos pendientes de pago (Nota 22)                                                               |                |                          |                              |                           | (4,203,666)                                    |                                                               |                         | (4,203,666)      |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta                                         |                |                          |                              |                           |                                                | (7,257,463)                                                   |                         | (7,257,463)      |
| Resultado del ejercicio                                                                               |                |                          |                              |                           |                                                |                                                               | 4,081,091,029           | 4,081,091,029    |
| Disminución en revaluación por venta de activos fijos                                                 |                |                          |                              | (16,893,377)              |                                                |                                                               |                         | (16,893,377)     |
| Transferencia a otras reservas                                                                        |                |                          | 166,757,510                  |                           |                                                |                                                               | (166,757,510)           |                  |
| Acciones emitidas producto del proceso de fusión (Nota 35):                                           | 3,486,963,800  | 171,070,889              | 41,098,311                   |                           |                                                |                                                               |                         | 3,699,133,000    |
| Traspaso de capital adicional pagado, reservas y resultados acumulados por efecto de fusión (Nota 35) |                | 527,449,637              | 307,598,069                  |                           | 402,403,633                                    |                                                               |                         | 1,237,451,339    |
| Constitución de provisión procíclica con cargo a patrimonio por efecto de fusión (Nota 35)            |                | (548,932,474)            |                              |                           | (402,403,633)                                  |                                                               |                         | (951,336,107)    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014                                                                     | 15,095,007,700 | 291,984,837              | 1,509,500,770                | 501,562,947               |                                                | (3,376,776)                                                   | 3,914,333,519           | 21,309,012,997   |
| Transferencia a resultados acumulados                                                                 |                |                          |                              |                           | 3,914,333,519                                  |                                                               | (3,914,333,519)         |                  |
| Dividendos pagados en (Nota 22):                                                                      |                |                          |                              |                           |                                                |                                                               |                         |                  |
| Efectivo                                                                                              |                |                          |                              |                           | (1,953,326,668)                                |                                                               |                         | (1,953,326,668)  |
| Acciones                                                                                              | 1,957,166,700  |                          |                              |                           | (1,957,166,700)                                |                                                               |                         |                  |
| Dividendos pendientes de pago (Nota 22)                                                               |                |                          |                              |                           | (3,840,151)                                    |                                                               |                         | (3,840,151)      |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta                                         |                |                          |                              |                           |                                                | (10,238,377)                                                  |                         | (10,238,377)     |
| Resultado del ejercicio                                                                               |                |                          |                              |                           |                                                |                                                               | 5,575,710,685           | 5,575,710,685    |
| Transferencia a otras reservas                                                                        |                |                          | 195,718,445                  |                           |                                                |                                                               | (195,718,445)           |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015                                                                     | 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   |

Luis Molina Achécar  
Presidente



Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 1. Entidad

El Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “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.

Con fecha efectiva el 1 de julio de 2014, Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (en adelante “Banco BHD”) y Banco Múltiple León, S. A. (en adelante “Banco León”), ambas entidades bajo el control común de Centro Financiero BHD León, S. A. a esa fecha, fusionaron sus operaciones, siendo la primera entidad la continuadora jurídica y cambiando su denominación social a Banco Múltiple BHD León, S. A. (Ver más detalle en Nota 35).

El detalle de los principales funcionarios es:

| <b>Nombre</b>              | <b>Posición</b>                                                    |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Luis Molina Achécar        | Presidente                                                         |
| Steven Puig                | Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General                         |
| Jorge Javier Besosa Torres | Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresa                           |
| Luis Bencosme              | Vicepresidente Ejecutivo – Tarjetas y Canales Electrónicos         |
| 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 Tecnología                   |
| Martha Peralta             | Vicepresidente Senior – Gestión del Talento                        |
| Carmina Pellerano          | Vicepresidente Senior – Banca Hipotecaria                          |
| Luis Lambert               | Vicepresidente Senior – Banca Personal                             |
| Fidelio Despradel          | Vicepresidente Senior – Tesorería                                  |
| José Manuel Santos         | Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas                         |
| Juan Carlos Parada         | Vicepresidente Senior – Gestión de Riesgo                          |
| Ismenia Ureña              | Vicepresidente – Auditoría Interna                                 |
| José Sanoja                | Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad                             |
| Adrián Guzmán              | Vicepresidente – Microfinanzas                                     |
| Josefina Navarro           | Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social |

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:

| <b>Ubicación</b>   | <b>Oficinas (*)</b> | <b>2015</b>                 |                            | <b>Oficinas (*)</b> | <b>2014</b>                 |                            |
|--------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                    |                     | <b>Subagentes Bancarios</b> | <b>Cajeros Automáticos</b> |                     | <b>Subagentes Bancarios</b> | <b>Cajeros Automáticos</b> |
| Zona metropolitana | 78                  | 188                         | 322                        | 79                  | 166                         | 286                        |
| Interior del país  | 63                  | 112                         | 252                        | 61                  | 42                          | 237                        |
|                    | <u>141</u>          | <u>300</u>                  | <u>574</u>                 | <u>140</u>          | <u>208</u>                  | <u>523</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 aprobados para su emisión el 17 de febrero de 2016 por la Administración del Banco.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

---

### 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.

El balance general al 31 de diciembre de 2014 incorporó los saldos y transacciones de la entidad fusionada Banco León al 1 de julio de 2014, fecha efectiva legal de fusión. El estado de resultados para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 incluyó las cifras línea por línea de los ingresos y gastos alcanzados por Banco BHD y Banco León durante el período pre-fusión (1er semestre de 2014), más los resultados integrados alcanzados durante el período post-fusión (2do semestre de 2014), como si la fusión hubiera sido el 1 de enero de 2014. Para los movimientos de patrimonio y ciertas cuentas de balance (propiedad, muebles y equipo, provisión para activos riesgosos e impuesto diferido) y flujos de efectivo, los saldos al 1 de enero de 2014 consideraron los saldos fusionados del Banco León a esa fecha. Dicha presentación contó con la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante su comunicación escrita de fecha 29 de septiembre de 2014.

#### ***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 permite la constitución de provisiones procíclicas hasta un cierto límite.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

---

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 efectiva 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.

- 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<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

Las 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

---

- 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.
- 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.
- 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 2015

---

- 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 NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados 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 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 2015

---

### ***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 que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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 2015

---

### ***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 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, 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

---

### 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.

De acuerdo con la Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 que redefinió la categorización entre mayores y menores deudores, 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, 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 (6) seis 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.

- b) *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”.

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 2015

---

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 rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E en moneda extranjera.

### 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 2015

---

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

| <b>Categoría</b>                  | <b>Vida Útil Estimada</b> |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Edificaciones                     | Entre 30 y 50 años        |
| 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 <sup>avo</sup> mensual.  |
| Bienes inmuebles: | En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 <sup>avo</sup> mensual. |
| Títulos valores:  | Sigue la base de provisión de las inversiones.                                                          |

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, debe transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos, 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 en libros 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 2015

---

### ***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 el software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

### ***Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras***

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

### ***Costo de Beneficios de Empleados***

#### ***Bonificación***

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

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

---

### ***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.

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, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

#### ***Otros Ingresos y Gastos***

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

### ***Otras Provisiones***

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

### ***Impuesto sobre la Renta***

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre 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 de la Ley Tributaria Dominicana vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015**

---

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 generarle 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).

### ***Distribución de Dividendos***

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 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:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2015                              |                       | 2014                              |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$         | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$         |
| <b>Activos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                   |                       |                                   |                       |
| Fondos disponibles, equivalente a US\$395,251,231 (2014: US\$443,239,402); EUR\$35,738,456 (2014: EUR\$31,063,033); Libra Esterlina \$13,545 (2014: \$16,426); Dólar Canadiense \$44,040 (2014: \$133,185); Francos Suizos \$10,020 (2014: \$17,580); Corona Danesa \$3,100 (2014: \$3,300); Corona Sueca \$700 (2014: \$33,640); Yenes \$16,000 (2014: \$43,000) y en 2014 Corona Noruega \$1,500 | 434,222,260                       | 19,743,695,350        | 481,116,655                       | 21,266,943,845        |
| Inversiones (neto)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 96,789,199                        | 4,400,917,768         | 55,421,511                        | 2,449,813,677         |
| Cartera de créditos (neto)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 639,433,315                       | 29,074,457,343        | 597,750,172                       | 26,422,530,178        |
| Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,179,089 (2014: US\$4,804,038) y EUR\$5,576 (2014: EUR\$17,816)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 6,185,160                         | 281,233,640           | 4,825,668                         | 213,310,468           |
| Inversiones en acciones (neto)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                   |                       | 911,675                           | 40,299,044            |
| Deudores por aceptaciones                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4,974,627                         | 226,191,807           | 7,199,996                         | 318,263,596           |
| Otros activos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1,181,694                         | 53,730,563            | 986,721                           | 43,616,324            |
| Contingencias (a)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 110,000,000                       | 5,010,984,000         | 220,000,000                       | 9,758,386,000         |
| <b>Total Activos y Contingencias</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>1,292,786,255</b>              | <b>58,791,210,471</b> | <b>1,368,212,398</b>              | <b>60,513,163,132</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                   |                       |                                   |                       |
| Obligaciones con el público, equivalente a US\$935,466,102 (2014: US\$920,288,777) y EUR\$32,765,884 (2014: EUR\$28,930,351)                                                                                                                                                                                                                                                                       | 971,138,313                       | 44,156,785,074        | 955,413,099                       | 42,232,411,854        |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$12,920,490 (2014: US\$16,252,376) y EUR\$535,100 (2014: EUR\$266,063)                                                                                                                                                                                                                                            | 13,503,053                        | 613,971,680           | 16,575,403                        | 732,687,510           |
| Fondos tomados a préstamo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 228,839,407                       | 10,405,121,881        | 162,096,491                       | 7,165,199,821         |
| Aceptaciones en circulación                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,974,627                         | 226,191,807           | 7,199,996                         | 318,263,596           |
| Otros pasivos, equivalente a US\$14,617,146 (2014: US\$15,392,914) y EUR\$134,236 (2014: EUR\$220,136)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 14,763,289                        | 671,273,451           | 15,660,181                        | 692,231,678           |
| Obligaciones subordinadas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 53,136,437                        | 2,416,065,946         | 56,337,656                        | 2,490,310,309         |
| Contingencias (a)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                   |                       | 50,000,000                        | 2,217,815,000         |
| <b>Total Pasivos y Contingencias</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>1,286,355,126</b>              | <b>58,489,409,839</b> | <b>1,263,282,826</b>              | <b>55,848,919,768</b> |
| Posición larga de moneda extranjera                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 6,431,129                         | 301,800,632           | 104,929,572                       | 4,664,243,364         |

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2015 a la tasa de cambio de RD\$45.4691:US\$1.00 (2014 - RD\$44.2033:US\$1.00), RD\$49.5022:EUR\$1.00 (2014 - RD\$53.6672:EUR\$1.00), RD\$67.3807:1.00 Libra Esterlina (2014 - RD\$68.9925:1.00 Libra Esterlina), RD\$32.7493:1.00 Dólar Canadiense (2014 - RD\$38.1096:1.00 Dólar Canadiense), RD\$45.9052:1.00 Franco Suizo (2014 - RD\$44.6995:1.00 Franco Suizo), RD\$6.6573:1.00 Corona Danesa (2014 - RD\$7.2211:1.00 Corona Danesa), RD\$5.4438:1.00 Corona Sueca (2014 - RD\$5.6586:1.00 Corona Sueca), RD\$0.3773:1.00 Yen Japonés (2014 - RD\$0.3664:1.00 Yen Japonés) y en 2014 Corona Noruega RD\$5.9446:1.00.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

(a) Al 31 de diciembre de 2015, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$45.20:US\$1 (2014: tipos de cambio de RD\$43.8631:US\$1 y RD\$44.15:US\$1), suscritos el 24 de noviembre de 2015 (2014: entre el 17 de octubre y 27 de noviembre de 2014) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 30 de marzo de 2016 (2014: hasta el 4 de marzo de 2015) por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura. El Banco Central se comprometió a realizar el pago del 30% de las divisas vendidas de manera proporcional entre el 5 y el 26 de enero de 2016 y el 70% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realice el Banco Central entre el 1 de febrero y el 30 de marzo de 2016 (2014: pagos en cada semana en proporciones iguales entre el 14 de enero y el 4 de marzo de 2015). Al 31 de diciembre de 2014, las contingencias pasivas correspondían a un contrato de compra de dólares con un banco relacionado del exterior al tipo de cambio de RD\$43.8631: US\$1, suscrito el 22 de octubre de 2014 que incluía una cobertura cambiaria hasta el 4 de marzo de 2015. 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:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2015<br>RD\$          | 2014<br>RD\$          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondos disponibles                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                       |                       |
| Caja, incluye US\$13,778,269 (2014: US\$15,119,121); EUR\$1,541,747 (2014: EUR\$1,609,617); Libra Esterlina \$13,545 (2014: \$16,426); Dólar Canadiense \$44,040 (2014: \$133,185); Francos Suizos \$10,020 (2014: \$17,580); Corona Noruega (2014:\$ 1,500); Yenes \$16,000 (2014: \$43,000); Corona Sueca \$700 (2014: \$33,640) y Corona Danesa \$3,100 (2014: \$3,300) | 4,318,731,493         | 4,492,113,290         |
| Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$225,663,518 (2014: US\$212,546,104)                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 29,708,082,631        | 23,372,570,320        |
| Bancos del país, incluye US\$60,071,654 (2014: US\$80,000,000)                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 3,942,719,706         | 4,297,154,096         |
| Bancos del extranjero, incluye US\$95,595,034 (2014: US\$135,457,121) y EUR\$34,196,709 (2014: EUR\$29,453,416)                                                                                                                                                                                                                                                            | 6,039,432,497         | 7,568,334,132         |
| Otras disponibilidades                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                       |                       |
| Efecto de cobro inmediato, incluye US\$142,565 (2014: US\$116,121)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 10,947,771            | 368,519,248           |
| Rendimientos por cobrar, equivale a US\$191 (2014: US\$935)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 8,662                 | 41,285                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <u>44,019,922,760</u> | <u>40,098,732,371</u> |

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$18,643 millones (2014: RD\$15,145 millones) y en dólares a US\$226 millones (2014: US\$213 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

El 9 de febrero de 2015 el Banco Central de la República Dominicana emitió una certificación en la cual incrementó en un 2% el coeficiente de encaje legal, pasando de 12.3% a 14.3%, aplicable para todos los tipos de instituciones financieras a partir del 12 de febrero de 2015.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

#### Fondos Interbancarios Activos

| Entidad                                                                    | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 1        | 540,000,000          | 1                 | 5.00%                   |
| Banco BDI, S. A.                                                           | 2        | 50,000,000           | 4                 | 6.60%                   |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 1        | 40,000,000           | 1                 | 5.65%                   |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.                                 | 22       | 2,000,000,000        | 5                 | 6.77%                   |
| BanESCO Banco Múltiple, S. A.                                              | 12       | 1,287,000,000        | 4                 | 6.03%                   |
| Citibank, N. A.                                                            | 10       | 2,400,000,000        | 3                 | 5.80%                   |
| The Bank of Nova Scotia                                                    | 1        | 50,000,000           | 1                 | 5.75%                   |
|                                                                            |          | <u>6,367,000,000</u> |                   |                         |

#### Fondos Interbancarios Pasivos

| Entidad                                                                    | Cantidad | Monto en RD\$         | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| Citibank, N. A.                                                            | 19       | 3,610,000,000         | 4                 | 5.15%                   |
| The Bank of Nova Scotia                                                    | 17       | 2,970,000,000         | 4                 | 5.89%                   |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 17       | 7,025,000,000         | 4                 | 5.65%                   |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple                       | 3        | 580,000,000           | 4                 | 5.71%                   |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                                           | 3        | 450,000,000           | 1                 | 5.92%                   |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 3        | 1,250,000,000         | 2                 | 5.00%                   |
|                                                                            |          | <u>15,885,000,000</u> |                   |                         |

Durante el año 2015 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2015, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, 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        | 100,000,000   | 1                 | 6.40%                   |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos            | 3        | 370,000,000   | 2                 | 6.25%                   |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple | 1        | 150,000,000   | 4                 | 6.25%                   |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                     | 34       | 3,920,000,000 | 3                 | 6.74%                   |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.           | 13       | 550,000,000   | 3                 | 6.95%                   |
| Banco BDI, S. A.                                     | 7        | 225,000,000   | 5                 | 6.89%                   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### Fondos Interbancarios Activos

| Entidad                       | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|-------------------------------|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| Citibank, N. A.               | 15       | 2,465,000,000        | 2                 | 6.32%                   |
| Banco Múltiple Vimenca, S. A. | 1        | 25,000,000           | 3                 | 7.00%                   |
| BanESCO Banco Múltiple, S. A. | 2        | 33,000,000           | 2                 | 6.50%                   |
|                               |          | <u>7,838,000,000</u> |                   |                         |

### Fondos Interbancarios Pasivos

| Entidad                                                                    | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 1        | 60,000,000           | 7                 | 6.25%                   |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple                           | 2        | 315,000,000          | 1                 | 6.25%                   |
| Citibank, N. A.                                                            | 11       | 1,660,000,000        | 4                 | 6.25%                   |
| The Bank of Nova Scotia                                                    | 4        | 1,200,000,000        | 10                | 6.38%                   |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple                       | 4        | 900,000,000          | 7                 | 6.31%                   |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 5        | <u>1,600,000,000</u> | 2                 | 6.57%                   |
|                                                                            |          | <u>5,735,000,000</u> |                   |                         |

Durante el año 2014 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2014, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

## 6. Inversiones

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

Al 31 de diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                         | Emisor                  | Monto RD\$        | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Negociables:</b>                                       |                         |                   |                                    |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$362,489) | Estado Dominicano       | <u>16,482,026</u> | 5.89%                              | 2025        |
| <b>Disponibles para la venta:</b>                         |                         |                   |                                    |             |
| Bono corporativo (equivalente a US\$998,349)              | AbbVie, Inc.            | 45,394,008        | 1.59%                              | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$499,057)              | Actavis, Inc.           | 22,691,666        | 1.67%                              | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$498,720)              | Aetna, Inc.             | 22,676,338        | 1.22%                              | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,015)            | Altera Corp.            | 45,606,189        | 1.31%                              | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$993,526)              | American Express Credit | 45,174,754        | 1.29%                              | 2017-2018   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                              | Emisor                             | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,594)                | American Honda Finance             | 22,625,147    | 1.22%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007,420)              | Amgen, Inc.                        | 45,806,481    | 1.35%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$993,161)                | Apple, Inc.                        | 45,158,146    | 1.40%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,072,154)              | AT&T, Inc.                         | 48,749,877    | 2.00%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$511,843)                | Autozone, Inc.                     | 23,273,041    | 1.71%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,064,652)              | Bank of America Corp.              | 93,877,868    | 1.61%                                       | 2016-2017   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,103,451)              | Bear Stearns Cos LLC               | 50,172,924    | 2.37%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,588)                | Becton Dickinson and Co.           | 22,715,824    | 1.48%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,985,306)              | Capital One Bank (USA)             | 90,270,086    | 1.41%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,360)                | Cardinal Health, Inc.              | 22,796,365    | 1.44%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,523,520)              | Citigroup, Inc.                    | 114,742,233   | 1.69%                                       | 2016-2018   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$541,353)                | Computer Sciences Corp.            | 24,614,811    | 2.72%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$526,392)                | Costco Wholesale Corp.             | 23,934,548    | 1.48%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$988,539)                | CR Bard, Inc.                      | 44,947,956    | 1.59%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$655,483)                | CVS Caremark Corp.                 | 29,804,205    | 1.76%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,912)                | Daimler Finance NA, LLC            | 22,639,629    | 1.36%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,824)                | Deutsche Bank                      | 22,635,609    | 1.31%                                       | 2017        |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$6,637,710) | Estado Dominicano                  | 301,810,886   | 5.80%                                       | 2018-2024   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$496,160)                | Ebay, Inc                          | 22,559,944    | 1.48%                                       | 2017        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$373,689)  | Fannie Mae                         | 16,991,314    | 5.67%                                       | 2017-2035   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$990,782)                | Fifth Third Bank                   | 45,049,948    | 1.58%                                       | 2018        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$95,551)   | Ginnie Mae                         | 4,344,639     | 6.50%                                       | 2032        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,019,876)              | Goldman Sachs Group, Inc.          | 46,372,844    | 1.88%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,244,393)              | Harley-Davidson Financial Services | 56,581,412    | 1.54%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,047,385)              | HCP, Inc.                          | 47,623,653    | 1.82%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$983,388)                | Hess Corp.                         | 44,713,785    | 1.55%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,753)                | HSBC Finance Corp.                 | 45,275,970    | 1.40%                                       | 2017        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                 | Emisor                  | Monto<br>RD\$        | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500,711)   | Intel Corp.             | 22,766,879           | 1.18%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,451)   | JP Morgan Chase         | 22,709,567           | 1.21%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$502,604)   | Kellog Co.              | 22,852,952           | 1.02%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$537,898)   | Kimberly Clark Corp.    | 24,457,715           | 1.76%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$519,771)   | Kimco Realty Corp.      | 23,633,520           | 2.03%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,511,277) | Kraft Foods, Inc.       | 68,716,405           | 1.46%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$998,604)   | Mattel, Inc.            | 45,405,605           | 1.44%                                       | 2016 y 2018 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,071,410) | MC Donald's Corp.       | 48,716,048           | 1.69%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,694)   | Met Life Global Funding | 22,629,705           | 1.42%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,553,203) | Morgan Stanley          | 70,622,743           | 1.64%                                       | 2016-2017   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006,527) | MUFG Union Bank NA      | 45,765,877           | 1.56%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$498,521)   | Nissan Motos Acceptance | 22,667,319           | 1.46%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,005,364) | NYSE Holdings, LLC      | 45,712,996           | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$504,658)   | PSEG Power, LLC         | 22,946,345           | 1.07%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997,938)   | Suntrust Bank           | 45,375,352           | 1.27%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$527,833)   | Target Corp.            | 24,000,091           | 1.56%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$528,125)   | Textron, Inc.           | 24,013,368           | 2.34%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,046,380) | Time Warner, Inc.       | 47,577,957           | 1.83%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,418)   | UBS AG                  | 22,617,128           | 1.42%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,042,093) | Verizon Communications  | 47,383,008           | 1.54%                                       | 2016 y 2018 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,217)   | Viacom, Inc.            | 22,789,863           | 1.23%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,041,550) | Wells Fargo Company     | 47,358,318           | 1.57%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$516,040)   | Western Union Co.       | 23,463,852           | 1.62%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,004,390) | WM Wrigley JR Co.       | 45,668,710           | 1.93%                                       | 2018        |
|                                                   |                         | <u>2,421,483,423</u> |                                             |             |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                      | Emisor                                                                     | Monto<br>RD\$         | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>     |                                                                            |                       |                                             |             |
| Certificado de depósito                                | Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos                              | 1,653,295             | 3.75%                                       | 2016        |
| Certificado de depósito                                | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 8,617,353             | 5.47%                                       | 2016        |
| Letras cero cupón                                      | Banco Central de la República Dominicana                                   | 9,859,247             | 7.49%                                       | 2016        |
| Certificado de inversión especial                      | Banco Central de la República Dominicana                                   | 18,157,386,024        | 10.72%                                      | 2016-2022   |
| Depósito "overnight"                                   | Banco Central de la República Dominicana                                   | 4,996,603,955         | 3.78%                                       | 2016        |
| Notas de renta fija                                    | Banco Central de la República Dominicana                                   | 4,838,344,880         | 10.58%                                      | 2017-2022   |
| Certificado de depósito (incluye US\$260,241)          | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 12,832,945            | 2.26%                                       | 2016        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$3,611,687)         | Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.                               | 164,220,156           | 6.83%                                       | 2016 y 2019 |
| Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$38,424,153) | Estado Dominicano                                                          | 17,119,357,695        | 10.24%                                      | 2016-2029   |
|                                                        |                                                                            | <u>45,308,875,550</u> |                                             |             |
|                                                        |                                                                            | 47,746,840,999        |                                             |             |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,515,931)        |                                                                            | 1,533,861,956         |                                             |             |
| Provisión para inversiones (incluye US\$640,885)       |                                                                            | <u>(38,812,482)</u>   |                                             |             |
|                                                        |                                                                            | <u>49,241,890,473</u> |                                             |             |

Al 31 de diciembre de 2014

| Tipo de Inversión                              | Emisor                  | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|------------------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Disponibles para la venta:</b>              |                         |               |                                             |             |
| Bono corporativo (equivalente a US\$497,801)   | Actavis, Inc.           | 22,004,440    | 1.67%                                       | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$499,902)   | American Express Credit | 22,097,309    | 1.17%                                       | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$501,750)   | Apache Corp.            | 22,179,006    | 1.18%                                       | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$540,556)   | Autozone, Inc.          | 23,894,337    | 1.71%                                       | 2016        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$1,565,972) | Bank of America Corp.   | 69,221,108    | 1.44%                                       | 2016-2017   |
| Bono corporativo (equivalente a US\$499,627)   | Citigroup, Inc.         | 22,085,162    | 1.17%                                       | 2016        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$555,843)   | Coca Cola Co.           | 24,570,095    | 1.75%                                       | 2017        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$547,461)   | Costco Wholesale Corp.  | 24,199,561    | 1.48%                                       | 2017        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2014

| Tipo de Inversión                                              | Emisor                                | Monto<br>RD\$        | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$683,074)                | CVS Caremark Corp.                    | 30,194,121           | 1.76%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$498,667)                | Deutsche Bank                         | 22,042,720           | 1.31%                                       | 2017        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$495,001)  | Fannie Mae                            | 21,880,683           | 5.62%                                       | 2017-2035   |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$109,996)  | Ginnie Mae                            | 4,862,172            | 6.50%                                       | 2032        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,245,591)              | Harley-Davidson Financial<br>Services | 55,059,238           | 1.54%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$493,298)                | Hess Corp.                            | 21,805,395           | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500,056)                | JP Morgan Chase                       | 22,104,103           | 1.21%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$507,734)                | Kellogg Co.                           | 22,443,518           | 1.02%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$559,333)                | Kimberly - Clark Corp.                | 24,724,342           | 1.76%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,524,681)              | Kraft Foods, Inc.                     | 67,395,932           | 1.46%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$510,375)                | Mattel, Inc.                          | 22,560,259           | 1.11%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997,221)                | Met Life Global Funding               | 44,080,459           | 1.22%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$537,751)                | Morgan Stanley                        | 23,770,369           | 1.57%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$513,020)                | PSEG Power LLC                        | 22,677,177           | 1.07%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,000,046)              | Suntrust Bank                         | 44,205,333           | 1.27%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500,143)                | Sysco Corporation                     | 22,107,949           | 1.32%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$546,770)                | Target Corp.                          | 24,169,016           | 1.56%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,094,375)              | Time Warner, Inc.                     | 48,374,986           | 1.83%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$496,835)                | UBS Ag.                               | 21,961,727           | 1.42%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$507,264)                | Verizon Communications                | 22,422,721           | 1.05%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$510,394)                | Viacom, Inc.                          | 22,561,077           | 1.23%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,004,650)              | Walgreen Co.                          | 44,408,845           | 1.62%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,415)                | Wall-Mart Stores, Inc.                | 22,075,791           | 1.00%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$509,530)                | Wells Fargo Company                   | 22,522,907           | 1.23%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$536,763)                | Western Union Co.                     | 23,726,965           | 1.62%                                       | 2016        |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$5,219,789) | Estado Dominicano                     | 230,731,886          | 5.91%                                       | 2018 y 2021 |
|                                                                |                                       | <u>1,185,120,709</u> |                                             |             |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2014

| Tipo de Inversión                                      | Emisor                                          | Monto<br>RD\$         | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>     |                                                 |                       |                                             |             |
| Certificado de depósito                                | Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos   | 35,851,794            | 5.87%                                       | 2015        |
| Certificado de depósito                                | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos       | 8,341,353             | 5.42%                                       | 2015        |
| Letras cero cupón                                      | Banco Central de la República Dominicana        | 1,083,873,966         | 7.10%                                       | 2015        |
| Certificado de inversión especial                      | Banco Central de la República Dominicana        | 13,785,841,617        | 11.44%                                      | 2015-2021   |
| Notas de renta fija                                    | Banco Central de la República Dominicana        | 2,784,244,538         | 11.10%                                      | 2015-2021   |
| Depósito "overnight"                                   | Banco Central de la República Dominicana        | 10,961,358,000        | 4.75%                                       | 2015        |
| Certificado de depósito (incluye US\$255,793)          | Banco de Reservas de la República Dominicana    | 120,408,401           | 8.56%                                       | 2015        |
| Certificado de depósito (equivalente a US\$5,000,000)  | Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX) | 221,016,500           | 0.25%                                       | 2015        |
| Bonos corporativos (equivalente a US\$785,117)         | Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. | 34,704,763            | 6.60%                                       | 2016        |
| Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$22,103,406) | Estado Dominicano                               | 15,332,221,998        | 10.78%                                      | 2015-2029   |
| Bono corporativo                                       | BHD León Puesto de Bolsa, S. A.                 | 250,000               | 8.98%                                       | 2015        |
|                                                        |                                                 | <u>44,368,112,930</u> |                                             |             |
|                                                        |                                                 | 45,553,233,639        |                                             |             |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$881,972)          |                                                 | 1,138,768,642         |                                             |             |
| Provisión para inversiones (incluye US\$415,461)       |                                                 | <u>(25,446,974)</u>   |                                             |             |
|                                                        |                                                 | <u>46,666,555,307</u> |                                             |             |

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$12 millones (2014: RD\$11 millones) y pignoras por RD\$11 millones (2014: RD\$44 millones).

En el 2015 existen inversiones en valores restringidas por RD\$831 millones, producto 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.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco está obligado a mantener el 70% (2014: 80%) 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. Este monto ascendía a RD\$3,497 millones (2014: RD\$7,729 millones).

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 7. Cartera de Créditos

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

|                                                                                                     | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales</u>                                                                         |                        |                       |
| Adelantos en cuenta corriente                                                                       | 360,527,431            | 392,276,650           |
| Préstamos, incluye US\$596,964,163<br>(2014: US\$559,762,938)                                       | 66,476,491,460         | 59,361,956,778        |
| Arrendamientos financieros                                                                          | 3,049,587              | 11,344,463            |
| Descuentos de facturas, incluye US\$544,610<br>(2014: US\$112,966)                                  | 461,566,128            | 510,492,810           |
| Documentos descontados                                                                              | 21,407,815             | 3,123,407             |
| Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a<br>US\$4,904,286 (2014: US\$4,544,987)         | 223,958,828            | 200,903,414           |
|                                                                                                     | <u>67,547,001,249</u>  | <u>60,480,097,522</u> |
| <u>Créditos de consumo</u>                                                                          |                        |                       |
| Tarjetas de crédito personales, incluye US\$33,898,535<br>(2014: US\$30,452,684)                    | 7,155,028,803          | 6,106,294,259         |
| Préstamos de consumo, incluye US\$763,164<br>(2014: US\$1,167,865)                                  | 27,051,891,346         | 22,331,751,215        |
|                                                                                                     | <u>34,206,920,149</u>  | <u>28,438,045,474</u> |
| <u>Créditos hipotecarios</u>                                                                        |                        |                       |
| Adquisición de viviendas, incluye US\$14,057,728<br>(2014: US\$14,598,704)                          | 13,518,991,338         | 12,705,175,320        |
|                                                                                                     | 115,272,912,736        | 101,623,318,316       |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526<br>(2014: US\$2,930,157)                             | 1,046,948,314          | 901,661,044           |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129) | (5,542,549,633)        | (5,101,843,557)       |
|                                                                                                     | <u>110,777,311,417</u> | <u>97,423,135,803</u> |

b) La condición de la cartera de créditos es:

|                                                                    | 2015<br>RD\$          | 2014<br>RD\$          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u>                                       |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$579,433,060<br>(2014: US\$549,566,461)        | 64,489,426,437        | 57,631,310,898        |
| Reestructurada, incluye US\$14,218,387<br>(2014: US\$13,081,056)   | 897,057,936           | 789,392,980           |
| Vencida                                                            |                       |                       |
| De 31 a 90 días, incluye US\$51,629<br>(2014: US\$148,106)         | 55,207,387            | 105,774,510           |
| Por más de 90 días, incluye US\$8,635,193<br>(2014: US\$1,256,432) | 910,167,807           | 534,563,897           |
| En cobranza judicial                                               | 35,182,961            | 34,069,259            |
|                                                                    | <u>66,387,042,528</u> | <u>59,095,111,544</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                                                  | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Créditos a la microempresa:</u>                                                               |                        |                        |
| Vigente, incluye US\$74,792 (2014: US\$327,733)                                                  | 1,101,641,482          | 1,358,418,732          |
| Reestructurada                                                                                   |                        | 901,638                |
| Vencida                                                                                          |                        |                        |
| De 31 a 90 días                                                                                  | 1,546,171              | 4,882,469              |
| Por más de 90 días, incluye US\$41,103 en 2014                                                   | 9,758,295              | 20,783,139             |
|                                                                                                  | <u>1,112,945,948</u>   | <u>1,384,985,978</u>   |
| <u>Microcréditos:</u>                                                                            |                        |                        |
| Vigente                                                                                          | 46,305,885             |                        |
| Vencida                                                                                          |                        |                        |
| De 31 a 90 días                                                                                  | 116,519                |                        |
| Por más de 90 días                                                                               | 590,369                |                        |
|                                                                                                  | <u>47,012,773</u>      |                        |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>                                          |                        |                        |
| Vigente, incluye US\$1,526,293 (2014: US\$1,794,460)                                             | 340,775,945            | 295,517,470            |
| Reestructurada, incluye US\$99,891 (2014: US\$29,349)                                            | 6,497,019              | 3,050,624              |
| Vencida                                                                                          |                        |                        |
| De 31 a 90 días, incluye US\$60,237 (2014: US\$291,572)                                          | 15,465,884             | 21,833,927             |
| Por más de 90 días, incluye US\$268,451 (2014: US\$50,877)                                       | 50,035,243             | 46,765,992             |
| En cobranza judicial                                                                             | 3,337,045              | 705,515                |
|                                                                                                  | <u>416,111,136</u>     | <u>367,873,528</u>     |
|                                                                                                  | <u>67,963,112,385</u>  | <u>60,847,971,050</u>  |
| <u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>                                                       |                        |                        |
| Vigentes, incluye US\$47,047,120 (2014: US\$43,317,639)                                          | 45,746,090,040         | 39,621,838,101         |
| Reestructurada, incluye US\$1,353,753 en 2014                                                    | 478,969,707            | 395,438,092            |
| Vencida                                                                                          |                        |                        |
| De 31 a 90 días, incluye US\$10,498 (2014: US\$33,641)                                           | 26,688,390             | 30,991,470             |
| Por más de 90 días, incluye US\$1,661,807 (2014: US\$1,514,220)                                  | 1,463,733,920          | 1,090,012,471          |
| En cobranza judicial                                                                             | 10,429,430             | 4,940,660              |
|                                                                                                  | <u>47,725,911,487</u>  | <u>41,143,220,794</u>  |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>                            |                        |                        |
| Vigentes, incluye US\$628,314 (2014: US\$578,436)                                                | 465,396,058            | 410,108,429            |
| Reestructurados, incluye US\$282 en 2014                                                         | 4,432,820              | 2,584,579              |
| Vencidos                                                                                         |                        |                        |
| De 31 a 90 días, incluye US\$12,081 (2014: US\$7,803)                                            | 21,165,819             | 19,398,596             |
| Por más de 90 días, incluye US\$201,259 (2014: US\$177,378)                                      | 139,095,213            | 101,509,080            |
| Cobranza judicial                                                                                | 747,268                | 186,832                |
|                                                                                                  | <u>630,837,178</u>     | <u>533,787,516</u>     |
|                                                                                                  | <u>116,319,861,050</u> | <u>102,524,979,360</u> |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129) | <u>(5,542,549,633)</u> | <u>(5,101,843,557)</u> |
|                                                                                                  | <u>110,777,311,417</u> | <u>97,423,135,803</u>  |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### c) Por tipo de garantías:

|                                                                                                     | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Con garantías polivalentes (1), incluye US\$301,194,345<br>(2014: US\$335,632,210)                  | 42,145,816,468         | 42,332,597,435         |
| Con garantías no polivalentes (2), incluye<br>US\$106,425,358 (2014: US\$74,493,869)                | 12,275,709,225         | 11,705,491,491         |
| Sin garantías, incluye US\$243,512,783<br>(2014: US\$200,514,065)                                   | <u>60,851,387,043</u>  | <u>47,585,229,390</u>  |
|                                                                                                     | 115,272,912,736        | 101,623,318,316        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526<br>(2014: US\$2,930,157)                             | 1,046,948,314          | 901,661,044            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129) | <u>(5,542,549,633)</u> | <u>(5,101,843,557)</u> |
|                                                                                                     | <u>110,777,311,417</u> | <u>97,423,135,803</u>  |

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

### d) Por origen de los fondos:

|                                                                                                     | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Propios, incluyendo US\$651,132,486<br>(2014: US\$610,640,144)                                      | 115,269,558,091        | 101,612,178,097        |
| Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX)                                                     | <u>3,354,645</u>       | <u>11,140,219</u>      |
|                                                                                                     | 115,272,912,736        | 101,623,318,316        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526<br>(2014: US\$2,930,157)                             | 1,046,948,314          | 901,661,044            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129) | <u>(5,542,549,633)</u> | <u>(5,101,843,557)</u> |
|                                                                                                     | <u>110,777,311,417</u> | <u>97,423,135,803</u>  |

### e) Por plazos:

|                                                                                                      | 2015<br>RD\$          | 2014<br>RD\$          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$187,962,198<br>(2014: US\$167,900,971)                    | 21,173,907,165        | 19,639,347,687        |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años),<br>incluyendo US\$89,724,655 (2014: US\$71,211,774) | 25,074,934,719        | 20,153,848,016        |
| Largo plazo (más de tres años), incluyendo<br>US\$373,445,633 (2014: US\$371,527,399)                | <u>69,024,070,852</u> | <u>61,830,122,613</u> |
|                                                                                                      | 115,272,912,736       | 101,623,318,316       |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                                                     | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526<br>(2014: US\$2,930,157)                             | 1,046,948,314          | 901,661,044            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129) | <u>(5,542,549,633)</u> | <u>(5,101,843,557)</u> |
|                                                                                                     | <u>110,777,311,417</u> | <u>97,423,135,803</u>  |

*f) Por sectores económicos:*

|                                                                                                                       | 2015<br>RD\$    | 2014<br>RD\$     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Sector financiero, incluye US\$2,354,649<br>(2014: US\$79,049)                                                        | 880,794,119     | 1,122,562,562    |
| Sector público no financiero                                                                                          | 78,683          | 78,683           |
| Sector privado no financiero:                                                                                         |                 |                  |
| Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera,<br>incluye US\$7,136,765 (2014: US\$10,341,880)               | 773,234,047     | 1,346,086,866    |
| Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas<br>piscícolas, incluye US\$294,167 (2014: US\$570,451)             | 36,226,658      | 65,734,860       |
| Explotación de minas y canteras, incluye US\$3,006,902<br>(2014: US\$811,267)                                         | 239,356,830     | 292,252,718      |
| Industrias manufactureras, incluye US\$134,644,989<br>(2014: US\$103,630,928)                                         | 11,549,701,078  | 8,361,881,153    |
| Suministro de electricidad, gas y agua, incluye<br>US\$60,388,290 (2014: US\$50,837,957)                              | 2,990,360,879   | 2,690,307,925    |
| Construcción, incluye US\$60,744,368<br>(2014: US\$127,736,194)                                                       | 6,605,776,436   | 9,447,262,963    |
| Comercio al por mayor y menor, incluye US\$95,631,185<br>(2014: US\$55,916,925)                                       | 14,290,511,385  | 11,645,723,153   |
| Hoteles y restaurantes, incluye US\$148,724,947<br>(2014: US\$107,797,185)                                            | 7,318,329,716   | 4,987,270,920    |
| Transporte, almacén y comunicación, incluye<br>US\$30,751,770 (2014: US\$35,604,840)                                  | 2,076,107,289   | 2,131,251,391    |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler,<br>incluye US\$40,235,688 (2014: US\$52,093,244)              | 4,462,425,924   | 5,688,359,276    |
| Enseñanza, incluye US\$1,229,969<br>(2014: US\$1,753,423)                                                             | 594,415,646     | 585,923,041      |
| Servicios sociales y de salud, incluye US\$807,434<br>(2014: US\$704,629)                                             | 1,009,757,629   | 974,966,397      |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y<br>personales, incluye US\$3,300,626<br>(2014: US\$1,335,322) | 1,557,531,646   | 1,150,414,722    |
| Microempresas, hogares e instituciones sin fines de<br>lucro, incluye US\$13,158,554 (2014: US\$15,206,972)           | 13,161,709,732  | 9,980,242,634    |
| Consumo, incluye US\$34,661,699<br>(2014: US\$31,620,549)                                                             | 34,206,920,149  | 28,438,045,474   |
| Hipotecarios, incluye US\$14,057,728<br>(2014: US\$14,598,704)                                                        | 13,518,991,338  | 12,705,175,320   |
| Sector no residente, incluye US\$2,756 (2014: US\$625)                                                                | <u>683,552</u>  | <u>9,778,258</u> |
|                                                                                                                       | 115,272,912,736 | 101,623,318,316  |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                                                     | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526<br>(2014: US\$2,930,157)                             | 1,046,948,314          | 901,661,044            |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129) | <u>(5,542,549,633)</u> | <u>(5,101,843,557)</u> |
|                                                                                                     | <u>110,777,311,417</u> | <u>97,423,135,803</u>  |

### 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

| Bancos Corresponsales                | 2015             |                    |                         | 2014             |                    |                         |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------|------------------|--------------------|-------------------------|
|                                      | Monto en<br>US\$ | Monto en<br>RD\$   | Fecha de<br>Vencimiento | Monto<br>en US\$ | Monto<br>en RD\$   | Fecha de<br>Vencimiento |
| Deutsche Bank S. A.                  | 1,836,467        | 83,502,500         | 2016                    |                  |                    |                         |
| Wells Fargo Bank                     | 1,310,486        | 59,586,617         | 2016                    | 4,296,164        | 189,904,607        | 2015                    |
| Banco Santander, S. A.               | 1,027,564        | 46,722,410         | 2016-2018               | 1,369,220        | 60,524,053         | 2015-2019               |
| Banco Bradesco, S. A.                | 669,516          | 30,442,289         | 2016-2018               | 1,172,128        | 51,811,946         | 2015-2018               |
| Citibank Japan LTD                   | 90,000           | 4,092,219          | 2016                    |                  |                    |                         |
| Banco Sabadell S. A.                 | 40,594           | 1,845,772          | 2016                    |                  |                    |                         |
| Commerzbank AG                       |                  |                    |                         | 151,132          | 6,680,548          | 2015                    |
| Citibank                             |                  |                    |                         | 129,200          | 5,711,066          | 2015                    |
| Banco de Comercio<br>Exterior, S. A. |                  |                    |                         | 47,252           | 2,088,681          | 2015                    |
| Bank of America Corp.                |                  |                    |                         | 34,900           | 1,542,695          | 2015                    |
|                                      | <u>4,974,627</u> | <u>226,191,807</u> |                         | <u>7,199,996</u> | <u>318,263,596</u> |                         |

### 9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

|                                                                                      | 2015<br>RD\$ | 2014<br>RD\$ |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)                                    | 14,784,000   | 104,704,500  |
| Comisiones por cobrar, incluye US\$653,121<br>(2014: US\$544,862)                    | 186,637,305  | 153,589,855  |
| Cuentas a recibir diversas:                                                          |              |              |
| Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5<br>(2014: US\$83,162)                  | 15,946,671   | 19,864,979   |
| Gastos por recuperar (a), incluye US\$1,248,832<br>(2014: 1,244,808)                 | 137,219,707  | 144,973,011  |
| Depósitos en garantía                                                                | 64,747,775   | 68,431,722   |
| Cheques devueltos, incluye US\$645,516<br>(2014: US\$6,137)                          | 29,681,881   | 602,131      |
| Anticipos en cuentas corrientes                                                      | 94,679,555   | 102,484,671  |
| Reclamaciones                                                                        |              | 8,500        |
| Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye<br>US\$1,552,341 (2014: US\$802,979) | 197,898,611  | 152,881,474  |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                                                                      | 2015<br>RD\$       | 2014<br>RD\$       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar relacionadas, incluye<br>US\$42,800 (2014: US\$28,381)                                            | 19,026,202         | 87,563,062         |
| Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye<br>US\$1,602,632 y EUR\$5,576 (2014: US\$1,273,705 y<br>EUR\$17,327) | 156,170,891        | 60,012,513         |
| Otras, incluye US\$433,842 (2014: US\$820,004 y<br>EUR\$489)                                                         | <u>25,379,354</u>  | <u>47,232,248</u>  |
|                                                                                                                      | <u>942,171,952</u> | <u>942,348,666</u> |

- (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. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye US\$1.2 millones de cuentas por cobrar producto de un bien recibido en dación de pago.
- (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:

|                                                                | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Títulos valores                                                | 99,793,600             | 99,793,600             |
| Mobiliario y equipo                                            | 30,815,336             | 12,339,202             |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                   |                        |                        |
| Hasta 40 meses de adjudicados                                  | 2,491,342,127          | 2,969,795,091          |
| Más de 40 meses de adjudicados                                 | <u>1,671,862,884</u>   | <u>971,362,724</u>     |
|                                                                | <u>4,293,813,947</u>   | <u>4,053,290,617</u>   |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de<br>créditos |                        |                        |
| Hasta 40 meses de adjudicados                                  | (782,717,275)          | (1,303,255,585)        |
| Más de 40 meses de adjudicados (a)                             | (1,776,574,878)        | (1,074,316,780)        |
| Provisión genérica                                             | <u>(36,859,995)</u>    | <u>(19,061,654)</u>    |
|                                                                | <u>(2,596,152,148)</u> | <u>(2,396,634,019)</u> |
|                                                                | <u>1,697,661,799</u>   | <u>1,656,656,598</u>   |

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores y RD\$4,918,394 (2014: RD\$3,160,456) correspondiente a muebles con más de 40 meses de adjudicados.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

| 2015                       |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
|----------------------------|--|----------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| Monto de la Inversión RD\$ |  | Porcentaje de Participación %          | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad de Acciones |
| 509,206,217 (b)            |  | 24.53%                                 | Comunes          | 100                | (a)                   | 1,193,866            |
| <u>8,180,250 (d)</u>       |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
| 517,386,467                |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
| <u>(15,394,845)</u>        |  | Provisión para inversiones en acciones |                  |                    |                       |                      |
| <u>501,991,622</u>         |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
| 2014                       |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
| Monto de la Inversión RD\$ |  | Porcentaje de Participación %          | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad de Acciones |
| 485,009,994 (b)            |  | 24.53%                                 | Comunes          | 100                | (a)                   | 1,193,866            |
| 41,041,639 (c)             |  | 0.01%                                  | Comunes          |                    | N/A                   | 33,710               |
| <u>8,180,250 (d)</u>       |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
| 534,231,883                |  |                                        |                  |                    |                       |                      |
| <u>(13,884,059)</u>        |  | Provisión para inversiones en acciones |                  |                    |                       |                      |
| <u>520,347,824</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) En marzo de 2014 el Banco adquirió 174,352 acciones adicionales en la entidad Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (CardNet) por un total de RD\$174.9 millones, incrementando su participación accionaria de 18.40% a 24.53%, pasando a tener influencia significativa.

(c) En abril de 2015 el Banco vendió la inversión mantenida en Mastercard Inc. por US\$2.9 millones (equivalente a RD\$131.3 millones), que resultó en una ganancia de RD\$90.2 millones (Nota 27).

(d) Inversiones menores en varias empresas.

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2014 incluían US\$928,474, las cuales presentaban una provisión de US\$16,799. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no mantiene inversiones en acciones en moneda extranjera.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

|                                                                                            | Terrenos y<br>Mejoras<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones<br>y Adquisiciones<br>en Proceso<br>RD\$ | Bienes<br>Fuera<br>de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>2015</b>                                                                                |                               |                       |                                |                                                 |                                                         |                                   |                        |
| Balance al 1 de<br>enero de 2015                                                           | 1,029,978,124                 | 1,553,004,706         | 2,654,769,709                  | 79,200,391                                      | 1,056,126,040                                           | 26,418,802                        | 6,399,497,772          |
| Adquisiciones                                                                              | 189,585,407                   | 55,434,873            | 239,753,896                    |                                                 | 748,798,704                                             |                                   | 1,233,572,880          |
| Retiros                                                                                    |                               |                       | (397,585,036)                  | (5,915,247)                                     | (13,816,057)                                            | (9,562,340)                       | (426,878,680)          |
| Transferencias                                                                             |                               | 865,222,063           | 673,997,456                    | 43,461,142                                      | (1,582,680,661)                                         |                                   |                        |
| Balance al 31 de<br>diciembre de 2015                                                      | <u>1,219,563,531</u>          | <u>2,473,661,642</u>  | <u>3,170,936,025</u>           | <u>116,746,286</u>                              | <u>208,428,026</u>                                      | <u>16,856,462</u>                 | <u>7,206,191,972</u>   |
| Depreciación<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2015                                         |                               | (324,098,128)         | (1,207,171,826)                | (44,584,891)                                    |                                                         |                                   | (1,575,854,845)        |
| Gasto de<br>depreciación                                                                   |                               | (36,282,881)          | (447,307,426)                  | (25,611,221)                                    |                                                         |                                   | (509,201,528)          |
| Retiros                                                                                    |                               |                       | 360,242,659                    | 5,915,247                                       |                                                         |                                   | 366,157,906            |
| Balance al 31 de<br>diciembre de 2015                                                      |                               | <u>(360,381,009)</u>  | <u>(1,294,236,593)</u>         | <u>(64,280,865)</u>                             |                                                         |                                   | <u>(1,718,898,467)</u> |
| Propiedades,<br>muebles y equipo<br>neto al 31 de<br>diciembre de 2015                     | <u>1,219,563,531</u>          | <u>2,113,280,633</u>  | <u>1,876,699,432</u>           | <u>52,465,421</u>                               | <u>208,428,026</u>                                      | <u>16,856,462</u>                 | <u>5,487,293,505</u>   |
| <b>2014</b>                                                                                |                               |                       |                                |                                                 |                                                         |                                   |                        |
| Balance al 1 de<br>enero de 2014                                                           | 1,022,998,640                 | 1,377,503,525         | 1,879,384,995                  | 66,715,597                                      | 403,449,452                                             | 26,418,802                        | 4,776,471,011          |
| Balance al 1 de<br>enero de 2014 de la<br>entidad fusionada<br>(Nota 35)                   | 6,046,982                     | 132,561,490           | 573,481,018                    | 46,888,926                                      |                                                         |                                   | 758,978,416            |
| Balance al 1 de<br>enero de 2014                                                           | 1,029,045,622                 | 1,510,065,015         | 2,452,866,013                  | 113,604,523                                     | 403,449,452                                             | 26,418,802                        | 5,535,449,427          |
| Adquisiciones                                                                              | 932,502                       | 7,003,384             | 294,370,186                    | 31,338,906                                      | 955,031,833                                             |                                   | 1,288,676,811          |
| Retiros                                                                                    |                               |                       | (322,469,411)                  | (65,743,038)                                    | (36,416,017)                                            |                                   | (424,628,466)          |
| Transferencias                                                                             |                               | 35,936,307            | 230,002,921                    |                                                 | (265,939,228)                                           |                                   |                        |
| Balance al 31 de<br>diciembre de 2014                                                      | <u>1,029,978,124</u>          | <u>1,553,004,706</u>  | <u>2,654,769,709</u>           | <u>79,200,391</u>                               | <u>1,056,126,040</u>                                    | <u>26,418,802</u>                 | <u>6,399,497,772</u>   |
| Depreciación<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2014                                         |                               | (259,146,409)         | (830,421,462)                  | (25,975,273)                                    |                                                         |                                   | (1,115,543,144)        |
| Depreciación<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2014 de la<br>entidad fusionada<br>(Nota 35) |                               | (29,746,289)          | (271,615,706)                  | (26,434,979)                                    |                                                         |                                   | (327,796,974)          |
| Depreciación<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2014                                         |                               | (288,892,698)         | (1,102,037,168)                | (52,410,252)                                    |                                                         |                                   | (1,443,340,118)        |
| Gasto de<br>depreciación                                                                   |                               | (35,205,430)          | (419,853,906)                  | (23,754,916)                                    |                                                         |                                   | (478,814,252)          |
| Retiros                                                                                    |                               |                       | 314,719,248                    | 31,580,277                                      |                                                         |                                   | 346,299,525            |
| Balance al 31 de<br>diciembre de 2014                                                      |                               | <u>(324,098,128)</u>  | <u>(1,207,171,826)</u>         | <u>(44,584,891)</u>                             |                                                         |                                   | <u>(1,575,854,845)</u> |
| Propiedades,<br>muebles y equipo<br>neto al 31 de<br>diciembre de 2014                     | <u>1,029,978,124</u>          | <u>1,228,906,578</u>  | <u>1,447,597,883</u>           | <u>34,615,500</u>                               | <u>1,056,126,040</u>                                    | <u>26,418,802</u>                 | <u>4,823,642,927</u>   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

|                                                                      | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cargos diferidos                                                     |                      |                      |
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)                           | 833,085,271          | 768,122,862          |
| Seguros pagados por anticipado                                       | 96,488,869           | 86,971,149           |
| Anticipo de impuesto sobre la renta (a)                              | 537,196,350          | 1,052,574,271        |
| Otros pagos anticipados, incluye US\$400,000<br>(2014: US\$640,000)  | 177,492,916          | 158,591,349          |
|                                                                      | <u>1,644,263,406</u> | <u>2,066,259,631</u> |
| Intangibles                                                          |                      |                      |
| Software                                                             | 289,638,081          | 311,851,463          |
| Plusvalía adquirida (b)                                              | 275,444,313          | 275,444,313          |
|                                                                      | <u>565,082,394</u>   | <u>587,295,776</u>   |
| Menos: Amortización acumulada                                        | <u>(219,630,831)</u> | <u>(183,179,949)</u> |
|                                                                      | <u>345,451,563</u>   | <u>404,115,827</u>   |
| Activos diversos                                                     |                      |                      |
| Bienes diversos                                                      |                      |                      |
| Papelería, útiles y otros materiales                                 | 14,373,830           | 12,685,230           |
| Bibliotecas y obras de arte                                          | 8,357,894            | 8,357,733            |
| Otros bienes diversos (c)                                            | 274,628,976          | 214,374,459          |
| Inventario de plásticos de tarjetas                                  | 27,518,775           | 22,639,348           |
| Bienes adquiridos o construidos para la venta                        | 4,624,247            | 6,628,900            |
| Partidas por imputar (d), incluye US\$781,694<br>(2014: US\$346,721) | 298,003,578          | 243,890,004          |
|                                                                      | <u>627,507,300</u>   | <u>508,575,674</u>   |
|                                                                      | <u>2,617,222,269</u> | <u>2,978,951,132</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2015 incluye un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$377 millones (2014: RD\$406 millones), que se podrá compensar 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. Además, se incluye un saldo a favor de impuestos por RD\$160 millones (2014: RD\$646 millones).

(b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.

(c) Incluye RD\$268 millones (2014: RD\$212 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

| 2015                                                                        | Cartera<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>RD\$   |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|
| Saldos al 1 de enero de 2015                                                | 4,893,305,055                  | 39,331,033          | 208,538,502                        | 2,396,634,019                | 220,974,553                             | 7,758,783,162   |
| Constitución de provisiones                                                 | 1,895,800,000                  |                     | 219,548,220                        | 39,283,333                   |                                         | 2,154,631,553   |
| Castigos contra provisiones                                                 | (1,279,312,197)                |                     | (134,599,314)                      |                              |                                         | (1,413,911,511) |
| Liberación de provisiones                                                   |                                |                     | (41,531,190)                       |                              |                                         | (41,531,190)    |
| Retiro de provisión por venta<br>de bienes adjudicados                      |                                |                     |                                    | (63,702,150)                 |                                         | (63,702,150)    |
| Revaluación cambiaria                                                       | 37,228,533                     | 639,359             | (2,240,170)                        |                              | 2,369,109                               | 37,996,831      |
| Transferencias                                                              | (258,615,038)                  | 14,236,935          | 4,427,232                          | 223,936,946                  | 16,013,925                              |                 |
| Saldos al 31 de diciembre de<br>2015                                        | 5,288,406,353                  | 54,207,327          | 254,143,280                        | 2,596,152,148                | 239,357,587                             | 8,432,266,695   |
| Provisiones mínimas<br>requeridas al 31 de<br>diciembre de 2015             | 4,877,145,440                  | 39,243,191          | 248,728,176                        | 2,559,292,154                | 220,611,866                             | 7,945,020,827   |
| Exceso de provisiones<br>mínimas al 31 de<br>diciembre de 2015 (c)          | 411,260,913                    | 14,964,136          | 5,415,104                          | 36,859,994                   | 18,745,721                              | 487,245,868     |
| <b>2014</b>                                                                 |                                |                     |                                    |                              |                                         |                 |
| Saldos al 1 de enero de 2014                                                | 2,695,664,116                  | 30,803,589          | 180,076,856                        | 570,123,097                  | 107,002,463                             | 3,583,670,121   |
| Saldos al 1 de enero de 2014<br>de la entidad fusionada<br>(Nota 35)        | 1,070,263,059                  | 14,603,633          | 58,009,463                         | 1,023,983,091                | 26,222,962                              | 2,193,082,208   |
| Saldos al 1 enero de 2014                                                   | 3,765,927,175                  | 45,407,222          | 238,086,319                        | 1,594,106,188                | 133,225,425                             | 5,776,752,329   |
| Constitución de provisiones                                                 | 2,362,014,857                  | 4,423,882           | 255,413,691                        | 357,766,905                  | 35,858,142                              | 3,015,477,477   |
| Castigos contra provisiones                                                 | (1,666,614,573)                |                     | (208,075,403)                      |                              |                                         | (1,874,689,976) |
| Liberación de provisiones                                                   |                                |                     | (109,404,673)                      |                              |                                         | (109,404,673)   |
| Constitución de provisión<br>autorizada por la SIB<br>contra patrimonio (d) | 951,336,107                    |                     |                                    |                              |                                         | 951,336,107     |
| Retiro de provisión por venta<br>de bienes adjudicados                      |                                |                     |                                    | (56,023,658)                 |                                         | (56,023,658)    |
| Revaluación cambiaria                                                       | 31,508,757                     | 881,292             | 19,711,175                         |                              | 3,234,332                               | 55,335,556      |
| Transferencias                                                              | (550,867,268)                  | (11,381,363)        | 12,807,393                         | 500,784,584                  | 48,656,654                              |                 |
| Saldos al 31 de diciembre<br>de 2014                                        | 4,893,305,055                  | 39,331,033          | 208,538,502                        | 2,396,634,019                | 220,974,553                             | 7,758,783,162   |
| Provisiones mínimas<br>requeridas al 31 de<br>diciembre de 2014             | 3,955,610,846                  | 30,376,912          | 206,800,048                        | 2,377,572,365                | 211,061,122                             | 6,781,421,293   |
| Exceso de provisiones<br>mínimas al 31 de<br>diciembre de 2014 (c)          | 937,694,209                    | 8,954,121           | 1,738,454                          | 19,061,654                   | 9,913,431                               | 977,361,869     |

(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 2015 y 2014, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

(d) Provisión procíclica creada contra patrimonio, aprobada por la Superintendencia de Bancos en su comunicación del 16 de junio de 2014 como una medida prudencial voluntaria para resguardar y hacer frente al riesgo potencial de los activos riesgosos (Ver Nota 35).

### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

#### 2015

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$         |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| A la vista                         | 29,870,969,530             | 0.87%                                  |                              |                                        | 29,870,969,530        |
| De ahorro                          | 20,533,057,836             | 0.49%                                  | 33,016,097,055               | 0.26%                                  | 53,549,154,891        |
| A plazo                            | 6,413,340                  | 7.30%                                  | 11,079,288,825               | 0.92%                                  | 11,085,702,165        |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 61,399,194                   |                                        | 61,399,194            |
|                                    | <u>50,410,440,706</u>      |                                        | <u>44,156,785,074</u>        |                                        | <u>94,567,225,780</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| Público no financiero              | 326,316,051                |                                        | 11,750,230                   |                                        | 338,066,281           |
| Privado no financiero              | 49,976,819,368             |                                        | 43,713,837,476               |                                        | 93,690,656,844        |
| No residente                       | 107,305,287                |                                        | 369,798,174                  |                                        | 477,103,461           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 61,399,194                   |                                        | 61,399,194            |
|                                    | <u>50,410,440,706</u>      |                                        | <u>44,156,785,074</u>        |                                        | <u>94,567,225,780</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| De 0 a 15 días                     | 50,404,027,366             |                                        | 33,016,097,055               |                                        | 83,420,124,421        |
| De 16 a 30 días                    | 405,761                    |                                        | 312,546,843                  |                                        | 312,952,604           |
| De 31 a 60 días                    | 2,275,265                  |                                        | 360,873,057                  |                                        | 363,148,322           |
| De 61 a 90 días                    | 3,200,362                  |                                        | 693,226,847                  |                                        | 696,427,209           |
| De 91 a 180 días                   | 308,507                    |                                        | 5,450,501,976                |                                        | 5,450,810,483         |
| De 181 a 360 días                  | 223,445                    |                                        | 3,373,418,479                |                                        | 3,373,641,924         |
| Más de 1 año                       |                            |                                        | 888,721,623                  |                                        | 888,721,623           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 61,399,194                   |                                        | 61,399,194            |
|                                    | <u>50,410,440,706</u>      |                                        | <u>44,156,785,074</u>        |                                        | <u>94,567,225,780</u> |

#### 2014

|                       | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$         |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>    |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| A la vista            | 27,091,482,571             | 0.92%                                  |                              |                                        | 27,091,482,571        |
| De ahorro             | 17,702,566,801             | 0.51%                                  | 31,630,019,181               | 0.28%                                  | 49,332,585,982        |
| A plazo               | 4,371,849                  | 6.92%                                  | 10,542,012,535               | 0.71%                                  | 10,546,384,384        |
| Intereses por pagar   |                            |                                        | 60,380,138                   |                                        | 60,380,138            |
|                       | <u>44,798,421,221</u>      |                                        | <u>42,232,411,854</u>        |                                        | <u>87,030,833,075</u> |
| <b>b) Por sector</b>  |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| Público no financiero | 236,799,657                |                                        | 52,765,053                   |                                        | 289,564,710           |
| Privado no financiero | 44,472,779,903             |                                        | 41,011,906,438               |                                        | 85,484,686,341        |
| No residente          | 88,841,661                 |                                        | 1,107,360,225                |                                        | 1,196,201,886         |
| Intereses por pagar   |                            |                                        | 60,380,138                   |                                        | 60,380,138            |
|                       | <u>44,798,421,221</u>      |                                        | <u>42,232,411,854</u>        |                                        | <u>87,030,833,075</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

2014

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$         |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| De 0 a 15 días                     | 44,794,049,372             |                                        | 31,630,019,181               |                                        | 76,424,068,553        |
| De 16 a 30 días                    | 1,100,000                  |                                        | 3,042,861,049                |                                        | 3,043,961,049         |
| De 31 a 60 días                    |                            |                                        | 218,564,824                  |                                        | 218,564,824           |
| De 61 a 90 días                    |                            |                                        | 339,864,243                  |                                        | 339,864,243           |
| De 91 a 180 días                   | 3,057,132                  |                                        | 4,624,353,819                |                                        | 4,627,410,951         |
| De 181 a 360 días                  | 214,717                    |                                        | 1,445,890,925                |                                        | 1,446,105,642         |
| Más de 1 año                       |                            |                                        | 870,477,675                  |                                        | 870,477,675           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 60,380,138                   |                                        | 60,380,138            |
|                                    | <u>44,798,421,221</u>      |                                        | <u>42,232,411,854</u>        |                                        | <u>87,030,833,075</u> |

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,351,334,842 (2014: RD\$2,442,489,758), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

|                                | 2015<br>RD\$       | 2014<br>RD\$       |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Plazo de tres (3) años o más   | 540,551,242        | 494,578,545        |
| Plazo de más de diez (10) años | <u>19,368,373</u>  | <u>15,204,186</u>  |
|                                | <u>559,919,615</u> | <u>509,782,731</u> |

### 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 2015

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$        |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| A la vista                         | 2,680,136,060              | 0.87%                                  |                              |                                        | 2,680,136,060        |
| De ahorro                          | 302,378,884                | 0.49%                                  | 478,782,175                  | 0.26%                                  | 781,161,059          |
| A plazo                            |                            |                                        | 133,613,477                  | 0.92%                                  | 133,613,477          |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 1,576,028                    |                                        | 1,576,028            |
|                                    | <u>2,982,514,944</u>       |                                        | <u>613,971,680</u>           |                                        | <u>3,596,486,624</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| De 0 a 15 días                     | 2,982,514,944              |                                        | 478,782,175                  |                                        | 3,461,297,119        |
| De 16 a 30 días                    |                            |                                        | 98,794,794                   |                                        | 98,794,794           |
| De 91 a 180 días                   |                            |                                        | 23,714,897                   |                                        | 23,714,897           |
| De 181 a 360 días                  |                            |                                        | 11,103,786                   |                                        | 11,103,786           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 1,576,028                    |                                        | 1,576,028            |
|                                    | <u>2,982,514,944</u>       |                                        | <u>613,971,680</u>           |                                        | <u>3,596,486,624</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de Diciembre de 2014

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$        |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| A la vista                         | 2,076,457,498              | 0.92%                                  |                              |                                        | 2,076,457,498        |
| De ahorro                          | 143,065,920                | 0.51%                                  | 672,185,660                  | 0.28%                                  | 815,251,580          |
| A plazo                            | 25,503,833                 | 6.92%                                  | 59,559,873                   | 0.71%                                  | 85,063,706           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 941,977                      |                                        | 941,977              |
|                                    | <u>2,245,027,251</u>       |                                        | <u>732,687,510</u>           |                                        | <u>2,977,714,761</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| De 0 a 15 días                     | 2,219,523,418              |                                        | 672,185,660                  |                                        | 2,891,709,078        |
| De 16 a 30 días                    | 25,503,833                 |                                        | 2,669,146                    |                                        | 28,172,979           |
| De 31 a 60 días                    |                            |                                        | 25,099,171                   |                                        | 25,099,171           |
| De 61 a 90 días                    |                            |                                        | 11,050,825                   |                                        | 11,050,825           |
| De 91 a 180 días                   |                            |                                        | 11,672,372                   |                                        | 11,672,372           |
| De 181 a 360 días                  |                            |                                        | 9,068,359                    |                                        | 9,068,359            |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 941,977                      |                                        | 941,977              |
|                                    | <u>2,245,027,251</u>       |                                        | <u>732,687,510</u>           |                                        | <u>2,977,714,761</u> |

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$21,332,832 (2014: RD\$8,761,934), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

|                                | 2015<br>RD\$     | 2014<br>RD\$     |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Plazo de tres (3) años o más   | 1,963,118        | 1,101,842        |
| Plazo de más de diez (10) años | <u>173,131</u>   | <u>3,805</u>     |
|                                | <u>2,136,249</u> | <u>1,105,647</u> |

### 17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2015

| Acreeedores                                     | Modalidad | Garantía    | Tasa | Plazo | Saldo<br>RD\$    |
|-------------------------------------------------|-----------|-------------|------|-------|------------------|
| a) Instituciones financieras del país           |           |             |      |       |                  |
| Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX) | Préstamo  | Hipotecario | 11%  | 2016  | <u>5,111,568</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### Al 31 de Diciembre de 2015

| Acreeedores                                                           | Modalidad                               | Garantía     | Tasa   | Plazo     | Saldo RD\$            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|--------|-----------|-----------------------|
| b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$207,264,262 | Préstamo                                | Sin garantía | 3.30%  | 2016-2017 | 2,264,783,394         |
|                                                                       | Línea de crédito para comercio exterior | Sin garantía | 2.02%  | 2016      | 7,159,336,059         |
|                                                                       |                                         |              |        |           | <u>9,424,119,453</u>  |
| c) Otras instituciones, equivale a US\$20,953,347                     | Préstamo                                | Sin garantía | 4.31%  | 2018-2022 | 952,729,820           |
| d) Instituciones financieras del exterior                             | Préstamo                                | Sin garantía | 11.07% | 2022      | 2,150,000,000         |
|                                                                       |                                         |              |        |           | <u>3,102,729,820</u>  |
| e) Intereses por pagar, incluye US\$621,798                           |                                         |              |        |           | 31,146,931            |
|                                                                       |                                         |              |        |           | <u>12,563,107,772</u> |

### Al 31 de Diciembre de 2014

| Acreeedores                                                                                    | Modalidad                               | Garantía     | Tasa  | Plazo             | Saldo RD\$           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|-------|-------------------|----------------------|
| f) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción | Préstamo                                | Hipotecario  | 11%   | Entre 2015 y 2016 | 9,704,068            |
| g) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$135,416,555                          | Préstamo                                | Sin garantía | 3.21% | 2015-2017         | 2,610,994,211        |
|                                                                                                | Línea de crédito para comercio exterior | Sin garantía | 1.63% | 2015              | 3,374,864,387        |
|                                                                                                |                                         |              |       |                   | <u>5,985,858,598</u> |
| h) Otras instituciones, equivale a US\$26,166,329                                              | Préstamo                                | Sin garantía | 4.20% | 2018-2022         | 1,156,638,070        |
| i) Intereses por pagar, incluye US\$513,607                                                    |                                         |              |       |                   | 23,049,794           |
|                                                                                                |                                         |              |       |                   | <u>7,175,250,530</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

|                                    | 2015<br>RD\$          | 2014<br>RD\$          |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                       |                       |
| Certificados financieros (*)       | 71,604,944,728        | 68,786,343,953        |
| Intereses por pagar                | 61,715,321            | 53,721,099            |
|                                    | <u>71,666,660,049</u> | <u>68,840,065,052</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                       |                       |
| Público no financiero              | 447,318,141           | 636,524,633           |
| Privado no financiero              | 58,810,606,124        | 52,137,386,298        |
| Financiero                         | 12,345,850,794        | 16,011,326,872        |
| No residente                       | 1,169,669             | 1,106,150             |
| Intereses por pagar                | 61,715,321            | 53,721,099            |
|                                    | <u>71,666,660,049</u> | <u>68,840,065,052</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                       |                       |
| De 16 a 30 días                    | 4,935,434,610         | 13,491,686,317        |
| De 31 a 60 días                    | 4,008,957,609         | 7,137,283,148         |
| De 61 a 90 días                    | 4,305,956,721         | 5,644,190,725         |
| De 91 a 180 días                   | 35,193,091,869        | 24,857,926,528        |
| De 181 a 360 días                  | 9,974,619,002         | 3,189,765,161         |
| Más de 1 año                       | 13,186,884,917        | 14,465,492,074        |
| Intereses por pagar                | 61,715,321            | 53,721,099            |
|                                    | <u>71,666,660,049</u> | <u>68,840,065,052</u> |

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$4,471,319,382 (2014: RD\$4,434,408,459), que están restringidos por estar pignorados.

(\*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 7.30% (2014: 6.92%).

### 19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

|                                                                                                         | 2015<br>RD\$  | 2014<br>RD\$  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,877,960 (2014: US\$1,926,758)                        | 1,212,413,715 | 1,229,892,393 |
| Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$293,408 (2014: US\$509,767 y EUR\$150,200)                | 72,287,793    | 83,743,577    |
| Acreedores diversos, incluye US\$2,821,257 (2014: US\$3,071,854)                                        | 554,002,000   | 714,544,831   |
| Retenciones por orden judicial, incluye US\$3,948,649 y EUR\$69,025 (2014: US\$3,841,425 y EUR\$35,226) | 1,028,359,151 | 823,949,009   |
| Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,891,333 (2014: US\$1,884,354) (Nota 14)        | 239,357,587   | 220,974,553   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                                                      | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Otras provisiones:                                                                                   |                      |                      |
| Bonificación y compensación variable, incluye<br>(2014: US\$425,667)                                 | 1,101,089,516        | 1,128,634,597        |
| Impuesto sobre la renta por pagar                                                                    | 591,376,966          | 130,298,845          |
| Programa de lealtad a clientes                                                                       | 196,907,253          | 185,491,600          |
| Otras, incluye US\$49,249 en 2014                                                                    | 49,604,373           | 94,488,049           |
| Partidas por imputar (a), incluye US\$3,784,539 y<br>EUR\$65,211 (2014: US\$3,683,840 y EUR\$34,710) | 499,704,264          | 504,768,151          |
| Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas                                           |                      | 24,660,000           |
| Partidas no reclamadas por terceros                                                                  | 13,498,522           | 10,194,369           |
|                                                                                                      | <u>5,558,601,140</u> | <u>5,151,639,974</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:

|                                                                                                                                                                           | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Deudas subordinadas, equivale a US\$52,500,000<br>(2014: incluye US\$55,833,334) a tasas anuales de<br>interés LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75%<br>para ambos años | 2,387,127,750        | 2,601,351,195        |
| Intereses por pagar, equivale a US\$636,437<br>(2014: incluye US\$504,322)                                                                                                | 28,938,196           | 24,503,044           |
|                                                                                                                                                                           | <u>2,416,065,946</u> | <u>2,625,854,239</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\$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, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (BID - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo con International Finance Corporation (IFC) por US\$3.3 millones, correspondiente al segundo tramo de deuda tomado en diciembre de 2007 por un monto original de US\$10 millones que contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. Al 31 de diciembre de 2015 esta deuda se encuentra cancelada.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

- Bonos emitidos por el Banco León (previo a la fusión) por RD\$133 millones de una emisión original de RD\$400 millones, a una tasa de interés variable de hasta 10.91% la cual fue cancelada en marzo de 2015. Esta deuda subordinada había sido colocada a través de una emisión pública que fue autorizada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 18 de julio de 2007, y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0133/07 del 16 de julio de 2007.

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

### 21. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2015 se determina en base al 27% (2014: 28%) sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

|           | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$       |
|-----------|----------------------|--------------------|
| Corriente | 1,453,781,211        | 673,640,895        |
| Diferido  | (64,962,409)         | (212,236,838)      |
| Otros     | 68,216,125           | 16,974,739         |
|           | <u>1,457,034,927</u> | <u>478,378,796</u> |

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el gasto de impuesto incluyó RD\$88,477,573 correspondiente al cierre fiscal de Banco León al 30 de junio de 2014.

#### 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 las tasas de 27% y 28% para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, es como sigue:

|                                                           | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$         |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Efecto impositivo de:                                     |                      |                      |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta                | <u>1,898,841,315</u> | <u>1,276,651,551</u> |
| Diferencias permanentes:                                  |                      |                      |
| Ingresos exentos                                          | (525,806,705)        | (580,352,809)        |
| Disminución neta de la provisión para cartera de créditos |                      | (266,374,110)        |
| Impuesto sobre retribuciones complementarias              | 5,286,391            | 3,232,795            |
| Otras partidas                                            | <u>38,552,068</u>    | <u>33,237,862</u>    |
|                                                           | <u>(481,968,246)</u> | <u>(810,256,262)</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                                | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$       |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Diferencias transitorias:                                                      |                      |                    |
| Ajuste que refleja la depreciación fiscal                                      | (30,031,353)         | (25,868,981)       |
| Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 53,963,897           | 223,758,850        |
| Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales                   |                      | (101,479)          |
| Aumento en otras provisiones                                                   | 8,203,420            | 9,457,216          |
| Otras partidas                                                                 | 4,772,178            |                    |
|                                                                                | <u>36,908,142</u>    | <u>207,245,606</u> |
| Gasto de impuesto sobre la renta corriente                                     | <u>1,453,781,211</u> | <u>673,640,895</u> |

### Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2015 y 2014 se presenta como sigue:

#### 2015

|                                                             | Saldo Inicial<br>RD\$ | Ajustes del Año<br>RD\$ | Saldo Final<br>RD\$ |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| Provisión para cartera de créditos                          | (118,346,033)         |                         | (118,346,033)       |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 647,091,185           | 53,963,897              | 701,055,082         |
| Provisión para operaciones contingentes                     | 59,663,129            | 4,963,420               | 64,626,549          |
| Otras provisiones                                           | 10,203,880            | 3,240,000               | 13,443,880          |
|                                                             | <u>598,612,161</u>    | <u>62,167,317</u>       | <u>660,779,478</u>  |
| Depreciación de activos fijos                               | 169,510,701           | 2,795,092               | 172,305,793         |
|                                                             | <u>768,122,862</u>    | <u>64,962,409</u>       | <u>833,085,271</u>  |

#### 2014

|                                                             | Saldo Inicial<br>RD\$ | Saldo Inicial de Entidad Fusionada<br>RD\$ | Saldo Inicial de Entidades Fusionadas<br>RD\$ | Ajustes del Año<br>RD\$ | Saldo Final<br>RD\$ |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Provisión para cartera de créditos                          | (118,346,033)         |                                            | (118,346,033)                                 |                         | (118,346,033)       |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 159,634,467           | 276,475,434                                | 436,109,901                                   | 210,981,284             | 647,091,185         |
| Provisión para operaciones contingentes                     | 29,960,690            | 7,080,200                                  | 37,040,890                                    | 22,622,239              | 59,663,129          |
| Otras provisiones                                           | 11,346,912            | 23,970,904                                 | 35,317,816                                    | (25,113,936)            | 10,203,880          |
|                                                             | <u>82,596,036</u>     | <u>307,526,538</u>                         | <u>390,122,574</u>                            | <u>208,489,587</u>      | <u>598,612,161</u>  |
| Depreciación de activos fijos                               | 67,211,599            | 98,551,851                                 | 165,763,450                                   | 3,747,251               | 169,510,701         |
|                                                             | <u>149,807,635</u>    | <u>406,078,389</u>                         | <u>555,886,024</u>                            | <u>212,236,838</u>      | <u>768,122,862</u>  |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

|                                   | Acciones Comunes |                |             |                |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-------------|----------------|
|                                   | Autorizadas      |                | Emitidas    |                |
|                                   | Cantidad         | Monto RD\$     | Cantidad    | Monto RD\$     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 210,000,000      | 21,000,000,000 | 170,521,744 | 17,052,174,400 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 160,000,000      | 16,000,000,000 | 150,950,077 | 15,095,007,700 |

El capital autorizado está representado por 210,000,000 (2014: 160,000,000) acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Durante el primer semestre de 2015 el Banco incrementó su capital autorizado de 160 millones de acciones a 210 millones de acciones, con la finalidad de soportar las capitalizaciones del 50% de los resultados de 2014 y años venideros.

#### Número de accionistas y estructura de participación:

##### Al 31 de Diciembre de 2015

|                                   | Número de Accionistas | Cantidad de Acciones | Monto RD\$     | Porcentaje % |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| Personas físicas                  |                       |                      |                |              |
| Vinculadas a la administración    | 44                    | 50,746               | 5,074,600      | 0.03         |
| No vinculadas a la administración | 447                   | 1,091,965            | 109,196,500    | 0.64         |
|                                   | 491                   | 1,142,711            | 114,271,100    | 0.67         |
| Personas jurídicas                |                       |                      |                |              |
| Vinculadas                        | 6                     | 168,184,440          | 16,818,444,000 | 98.63        |
| No vinculadas                     | 117                   | 1,194,593            | 119,459,300    | 0.70         |
|                                   | 123                   | 169,379,033          | 16,937,903,300 | 99.33        |
|                                   | 614                   | 170,521,744          | 17,052,174,400 | 100.00       |

##### Al 31 de Diciembre de 2014

|                                   | Número de Accionistas | Cantidad de Acciones | Monto RD\$     | Porcentaje % |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| Personas físicas                  |                       |                      |                |              |
| Vinculadas a la administración    | 47                    | 45,401               | 4,540,100      | 0.03         |
| No vinculadas a la administración | 450                   | 966,651              | 96,665,100     | 0.64         |
|                                   | 497                   | 1,012,052            | 101,205,200    | 0.67         |
| Personas jurídicas                |                       |                      |                |              |
| Vinculadas                        | 6                     | 148,882,912          | 14,888,291,200 | 98.63        |
| No vinculadas                     | 117                   | 1,055,113            | 105,511,300    | 0.70         |
|                                   | 123                   | 149,938,025          | 14,993,802,500 | 99.33        |
|                                   | 620                   | 150,950,077          | 15,095,007,700 | 100.00       |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por RD\$3,914,333,519 y RD\$3,335,150,223 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 26 de marzo de 2015 y 27 de marzo de 2014, a razón de un dividendo por acción de RD\$26.45 y RD\$33.55, respectivamente. Estos dividendos son pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 22 de abril de 2015 y 2014, quedando pendientes de pago RD\$3,840,151 y RD\$4,203,666 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

### *Capital Adicional Pagado*

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

### *Otras Reservas Patrimoniales*

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

### *Superávit por Revaluación*

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$501,562,947 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

### *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%             | 14.28%           |
| Créditos individuales                  |                 |                  |
| Con garantías reales                   | 4,357,223,226   | 2,296,085,713    |
| Sin garantías reales                   | 2,178,611,613   | 1,396,867,992    |
| Partes vinculadas                      | 10,893,058,065  | 4,364,230,276    |
| Inversiones en acciones                |                 |                  |
| Entidades financieras en el exterior   | 3,410,434,880   |                  |
| Entidades no financieras               | 1,705,217,440   | 260,250          |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 3,410,434,880   | 517,126,217      |
| Propiedades, muebles y equipo          | 21,786,116,129  | 5,487,293,505    |
| Contingencias                          | 57,148,130,031  | 33,184,545,478   |
| Financiamientos en moneda extranjera   | 5,714,813,003   | 2,444,976,608    |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 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:

|                                                                                                  | 2015<br>RD\$          | 2014<br>RD\$          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantías otorgadas:                                                                             |                       |                       |
| Avales                                                                                           | 378,353,904           | 532,818,809           |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$1,755,321 (2014: US\$7,493,959)      | 79,812,849            | 331,257,737           |
| Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$238,913,347 (2014: US\$185,530,604)  | 31,807,140,122        | 24,774,391,012        |
| Otras cartas de crédito, equivalente a US\$13,365,531 (2014: US\$14,503,964)                     | 607,718,674           | 641,123,054           |
| Otras garantías, equivalente a US\$4,322,502 y EUR\$813,683 (2014: US\$3,736,599 y EUR\$719,086) | 311,519,929           | 255,355,154           |
|                                                                                                  | <u>33,184,545,478</u> | <u>26,534,945,766</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\$48 millones al 31 de diciembre de 2015 (2014: RD\$50 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 2015 y 2014, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$187.5 millones y RD\$180.8 millones, respectivamente.

### 25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

|                                            | 2015<br>RD\$          | 2014<br>RD\$          |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                |                       |                       |
| <i>Por cartera de créditos</i>             |                       |                       |
| Créditos comerciales                       | 7,343,968,264         | 7,429,156,348         |
| Créditos de consumo                        | 7,124,025,906         | 6,097,140,995         |
| Créditos hipotecarios para la vivienda     | <u>1,497,406,936</u>  | <u>1,404,027,332</u>  |
|                                            | <u>15,965,401,106</u> | <u>14,930,324,675</u> |
| <i>Por inversiones</i>                     |                       |                       |
| Inversiones disponibles para la venta      | 75,714,693            | 15,933,106            |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 4,843,857,644         | 4,919,505,915         |
| Inversiones negociables                    | 4,218,297             |                       |
| Inversiones de disponibilidad restringida  | <u>97,599,409</u>     | <u>69,221,214</u>     |
|                                            | <u>5,021,390,043</u>  | <u>5,004,660,235</u>  |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                             | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Ganancia por inversiones</i>                             |                        |                        |
| Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta | 11,616,093             | 2,182,302              |
| Ganancia por inversiones negociables                        | 20,932,199             |                        |
| Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda     | <u>1,496,424,693</u>   | <u>1,391,283,318</u>   |
|                                                             | <u>1,528,972,985</u>   | <u>1,393,465,620</u>   |
| Total ingresos financieros                                  | <u>22,515,764,134</u>  | <u>21,328,450,530</u>  |
| <b>Gastos financieros</b>                                   |                        |                        |
| <i>Por captaciones</i>                                      |                        |                        |
| Depósitos del público                                       | (602,748,258)          | (538,248,852)          |
| Valores en poder del público                                | (5,255,356,967)        | (4,630,915,038)        |
| Obligaciones subordinadas                                   | <u>(136,301,583)</u>   | <u>(150,445,599)</u>   |
|                                                             | <u>(5,994,406,808)</u> | <u>(5,319,609,489)</u> |
| <i>Por inversiones</i>                                      |                        |                        |
| Prima por inversiones disponibles para la venta             | (32,619,194)           | (7,574,206)            |
| Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda        | (493,692,317)          | (406,784,273)          |
| Prima por inversiones negociables                           | (109,720)              |                        |
| Prima por inversiones de disponibilidad restringida         | (9,131,662)            |                        |
| Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta   | (10,905,837)           | (1,080,639)            |
| Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda      | (25,807,863)           | (43,388,336)           |
| Pérdida por inversiones negociables                         | (3,476,151)            |                        |
| Cambios en el valor razonable de inversiones negociables    | <u>(34,909,339)</u>    |                        |
|                                                             | <u>(610,652,083)</u>   | <u>(458,827,454)</u>   |
| <i>Por financiamientos</i>                                  |                        |                        |
| Financiamientos obtenidos en moneda local                   | (24,975,129)           | (1,769,294)            |
| Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera        | <u>(173,721,307)</u>   | <u>(134,146,325)</u>   |
|                                                             | <u>(198,696,436)</u>   | <u>(135,915,619)</u>   |
| Total gastos financieros                                    | <u>(6,803,755,327)</u> | <u>(5,914,352,562)</u> |
| Margen financiero bruto                                     | <u>15,712,008,807</u>  | <u>15,414,097,968</u>  |

### 26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

|                                                                               | 2015<br>RD\$ | 2014<br>RD\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Otros ingresos operacionales</i>                                           |              |              |
| <i>Comisiones por servicios</i>                                               |              |              |
| Comisiones por giros y transferencias                                         | 315,337,569  | 289,797,274  |
| Comisiones por comercio exterior                                              | 51,790,810   | 62,095,731   |
| Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración | 15,627,171   | 17,463,341   |
| Comisiones por cobranzas                                                      | 7,118,399    | 8,984,784    |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                                  | 2015<br>RD\$           | 2014<br>RD\$           |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisiones por tarjetas de crédito                               | 1,967,050,036          | 1,862,645,071          |
| Comisiones por renovación de tarjetas de crédito                 | 277,506,181            | 305,715,296            |
| Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro          | 951,827,992            | 962,052,918            |
| Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta      | 159,356,887            | 213,973,252            |
| Comisiones por pagos de cheques en caja                          | 68,374,620             | 71,739,796             |
| Comisiones por efectos negociables                               | 34,942                 | 4,256,227              |
| Comisiones por proyectos inmobiliarios                           | 4,833,877              | 3,752,587              |
| Comisiones por asesoría financiera                               | 59,052,691             | 63,705,153             |
| Comisiones por cobros de pólizas colectivas                      | 9,349,223              | 67,711,266             |
| Comisiones por préstamos Banca Seguro                            | 151,873,485            | 52,225,537             |
| Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito        | 51,280,617             | 29,817,523             |
| Otras comisiones                                                 | 382,954,594            | 341,284,709            |
|                                                                  | <u>4,473,369,094</u>   | <u>4,357,220,465</u>   |
| <i>Comisiones por cambio</i>                                     |                        |                        |
| Ganancia por cambio de divisas al contado                        | 595,565,938            | 511,906,116            |
| Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3) | 130,045,000            | 301,432,768            |
|                                                                  | <u>725,610,938</u>     | <u>813,338,884</u>     |
| <i>Ingresos diversos</i>                                         |                        |                        |
| Ingresos por disponibilidades                                    | 7,962,035              | 6,279,520              |
| Otros ingresos operacionales diversos                            | 466,470,005            | 417,780,036            |
|                                                                  | <u>474,432,040</u>     | <u>424,059,556</u>     |
| Total otros ingresos operacionales                               | <u>5,673,412,072</u>   | <u>5,594,618,905</u>   |
| <i>Otros gastos operacionales</i>                                |                        |                        |
| <i>Comisiones por servicios</i>                                  |                        |                        |
| Por corresponsalía                                               | (71,507,920)           | (59,856,040)           |
| Retiro de cajeros automáticos                                    | (88,059,084)           | (102,395,648)          |
| Tarjetas de crédito                                              | (416,162,854)          | (365,143,304)          |
| Otros servicios                                                  | (104,727,348)          | (80,000,294)           |
|                                                                  | <u>(680,457,206)</u>   | <u>(607,395,286)</u>   |
| <i>Gastos diversos</i>                                           |                        |                        |
| Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)             | (51,197,500)           | (159,037,508)          |
| Comisión por confección de cheques                               | (79,703,657)           | (61,714,121)           |
| Comisiones por cambio                                            | (11,835,858)           | (7,312,539)            |
| Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito                    | (5,572,339)            | (5,919,415)            |
| Programa de fidelidad de clientes                                | (313,932,741)          | (310,054,773)          |
| Otros gastos operacionales diversos                              | (118,246,513)          | (83,976,453)           |
|                                                                  | <u>(580,488,608)</u>   | <u>(628,014,809)</u>   |
| Total otros gastos operacionales                                 | <u>(1,260,945,814)</u> | <u>(1,235,410,095)</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

|                                                                       | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Otros ingresos                                                        |                      |                        |
| Recuperación de activos castigados                                    | 426,555,825          | 508,659,790            |
| Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar<br>(Nota 14)  | 41,531,190           | 109,404,673            |
| Dividendos recibidos (a)                                              | 32,818,574           | 75,393,012             |
| Ganancia por venta de acciones (Nota 11)                              | 90,229,293           |                        |
| Ganancia por venta de activos fijos                                   | 13,220,863           | 22,131,531             |
| Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación<br>de créditos | 49,671,741           | 4,233,286              |
| Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios                      | 6,478,833            | 13,424,584             |
| Otros ingresos                                                        | 196,398,543          | 180,368,468            |
|                                                                       | <u>856,904,862</u>   | <u>913,615,344</u>     |
| Otros gastos                                                          |                      |                        |
| Gastos de fusión (b)                                                  | (103,818,542)        | (1,414,983,175)        |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos               | (132,488,713)        | (103,147,069)          |
| Pérdida en venta de activos fijos                                     | (9,544,608)          | (4,434,644)            |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de<br>créditos   | (13,643,798)         | (6,501,951)            |
| Gastos por incobrabilidad de cuentas                                  | (53,657,600)         | (40,519,170)           |
| Pérdidas por robos, asaltos y fraudes                                 | (154,448,160)        | (128,480,680)          |
| Litigios y demandas legales                                           | (17,319,208)         | (43,859,071)           |
| Otros gastos                                                          | (15,443,696)         | (28,878,834)           |
|                                                                       | <u>(500,364,325)</u> | <u>(1,770,804,594)</u> |
|                                                                       | <u>356,540,537</u>   | <u>(857,189,250)</u>   |

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

(b) Corresponde a gastos incurridos en relación a la fusión con Banco León, según se explica en Nota 35.

### 28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

|                                                   | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$         |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 4,248,613,212        | 4,570,842,738        |
| Seguros sociales                                  | 116,371,468          | 100,513,129          |
| Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)    | 150,555,618          | 159,297,217          |
| Otros gastos de personal                          | 684,454,244          | 664,884,093          |
|                                                   | <u>5,199,994,542</u> | <u>5,495,537,177</u> |

De estos importes, RD\$772,689,330 (2014: RD\$1,037,982,686) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores

La cantidad promedio de empleados durante el año 2015 fue de 4,365 (2014: 3,668).

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 29. Otros Gastos Operativos

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

|                                                                    | 2015<br>RD\$         | 2014<br>RD\$         |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Licencias, soportes y mantenimientos                               | 666,790,099          | 498,978,321          |
| Propaganda y publicidad                                            | 600,498,355          | 514,145,818          |
| Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos                  | 523,273,980          | 559,708,441          |
| Mantenimiento y reparación de activos fijos                        | 517,843,260          | 504,657,816          |
| Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria          | 431,188,994          | 370,238,843          |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana | 363,796,946          | 359,243,142          |
| Comunicaciones                                                     | 254,982,400          | 232,633,351          |
| Agua, basura y energía eléctrica                                   | 211,067,004          | 233,549,929          |
| Otros impuestos y tasas                                            | 158,661,994          | 100,654,047          |
| Legales                                                            | 146,460,209          | 149,016,492          |
| Papelería, útiles y otros materiales                               | 125,218,918          | 113,677,490          |
| Otros gastos operativos                                            | 98,888,844           | 102,252,755          |
| Otros seguros                                                      | 97,033,426           | 117,541,429          |
|                                                                    | <u>4,195,704,429</u> | <u>3,856,297,874</u> |

### 30. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es:

|                              | 2015                          |                                 | 2014                          |                                 |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
|                              | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ |
| Activos sensibles a tasas    | 135,668,546,834               | 43,025,295,704                  | 136,416,323,798               | 50,086,622,039                  |
| Pasivos sensibles a tasas    | <u>127,001,630,276</u>        | <u>57,658,491,957</u>           | <u>115,661,871,068</u>        | <u>52,469,434,548</u>           |
| Posición neta                | <u>8,666,916,558</u>          | <u>(14,633,196,253)</u>         | <u>20,754,452,730</u>         | <u>(2,382,812,509)</u>          |
| Exposición a tasa de interés | <u>2,262,281,438</u>          | <u>107,440,439,</u>             | <u>2,279,707,322</u>          | <u>18,675,521</u>               |

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

#### Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 agrupados según su fecha de vencimiento son:

#### 2015

|                         | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| <i>Activos</i>          |                          |                                     |                                   |                                        |                          |                        |
| Fondos disponibles      | 44,019,922,760           |                                     |                                   |                                        |                          | 44,019,922,760         |
| Inversiones en valores  | 2,752,963,047            | 5,440,521,390                       | 4,202,688,841                     | 21,453,703,157                         | 15,430,826,520           | 49,280,702,955         |
| Cartera de créditos     | 13,279,493,950           | 1,428,871,932                       | 7,512,489,598                     | 44,350,139,573                         | 49,748,865,997           | 116,319,861,050        |
| Cuentas por cobrar      | 926,225,281              | 15,946,671                          |                                   |                                        |                          | 942,171,952            |
| Inversiones en acciones |                          |                                     |                                   |                                        | 517,386,467              | 517,386,467            |
| Total Activos           | <u>60,978,605,038</u>    | <u>6,885,339,993</u>                | <u>11,715,178,439</u>             | <u>65,803,842,730</u>                  | <u>65,697,078,984</u>    | <u>211,080,045,184</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

| 2015                                                           | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$   |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|-----------------|
| <i>Pasivos</i>                                                 |                          |                                     |                                   |                                        |                          |                 |
| Obligaciones con el público                                    | 83,794,476,219           | 1,059,575,531                       | 8,824,452,407                     | 888,721,623                            |                          | 94,567,225,780  |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 3,561,667,941            |                                     | 34,818,683                        |                                        |                          | 3,596,486,624   |
| Fondos tomados a préstamo                                      | 31,146,932               | 1,956,466,724                       | 7,613,760,010                     | 691,374,723                            | 2,270,359,383            | 12,563,107,772  |
| Valores en circulación                                         | 4,997,149,931            | 8,314,914,330                       | 45,167,710,871                    | 13,186,884,917                         |                          | 71,666,660,049  |
| Otros pasivos (i)                                              | 3,380,265,444            |                                     | 591,376,966                       |                                        | 1,586,958,730            | 5,558,601,140   |
| Obligaciones subordinadas                                      | 28,938,197               |                                     | 162,389,643                       | 1,708,043,788                          | 516,694,318              | 2,416,065,946   |
| Total Pasivos                                                  | 95,793,644,664           | 11,330,956,585                      | 62,394,508,580                    | 16,475,025,051                         | 4,374,012,431            | 190,368,147,311 |

| 2014                                                           | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$   |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|-----------------|
| <i>Activos</i>                                                 |                          |                                     |                                   |                                        |                          |                 |
| Fondos disponibles                                             | 40,098,732,371           |                                     |                                   |                                        |                          | 40,098,732,371  |
| Inversiones en valores                                         | 12,722,265,414           | 2,421,418,479                       | 2,169,588,867                     | 23,165,388,728                         | 6,213,340,793            | 46,692,002,281  |
| Cartera de créditos                                            | 11,115,088,850           | 2,536,036,295                       | 6,889,883,586                     | 37,879,760,698                         | 44,104,209,931           | 102,524,979,360 |
| Cuentas por cobrar                                             | 922,483,687              | 19,864,979                          |                                   |                                        |                          | 942,348,666     |
| Inversiones en acciones                                        |                          |                                     |                                   |                                        | 534,231,883              | 534,231,883     |
| Total Activos                                                  | 64,858,570,322           | 4,977,319,753                       | 9,059,472,453                     | 61,045,149,426                         | 50,851,782,607           | 190,792,294,561 |
| <i>Pasivos</i>                                                 |                          |                                     |                                   |                                        |                          |                 |
| Obligaciones con el público                                    | 79,528,409,740           | 558,429,067                         | 6,073,516,593                     | 870,477,675                            |                          | 87,030,833,075  |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 2,920,824,034            | 36,149,996                          | 20,740,731                        |                                        |                          | 2,977,714,761   |
| Fondos tomados a préstamo                                      | 973,420,744              | 39,270,170                          | 4,847,938,481                     | 1,119,606,576                          | 195,014,559              | 7,175,250,530   |
| Valores en circulación                                         | 13,545,407,416           | 12,781,473,873                      | 28,047,691,689                    | 14,465,492,074                         |                          | 68,840,065,052  |
| Otros pasivos (i)                                              | 3,391,752,331            | 130,298,845                         |                                   |                                        | 1,629,588,798            | 5,151,639,974   |
| Obligaciones subordinadas                                      | 98,175,222               |                                     | 207,005,767                       | 1,506,930,683                          | 813,742,567              | 2,625,854,239   |
| Total Pasivos                                                  | 100,457,989,487          | 13,545,621,951                      | 39,196,893,261                    | 17,962,507,008                         | 2,638,345,924            | 173,801,357,631 |

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consiste en:

|                    | 2015                     |                            | 2014                     |                            |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
|                    | En<br>Moneda<br>Nacional | En<br>Moneda<br>Extranjera | En<br>Moneda<br>Nacional | En<br>Moneda<br>Extranjera |
| Razón de liquidez  |                          |                            |                          |                            |
| A 15 días ajustada | 596.85%                  | 668.77%                    | 530.12%                  | 546.57%                    |
| A 30 días ajustada | 491.88%                  | 611.05%                    | 438.01%                  | 419.84%                    |
| A 60 días ajustada | 453.43%                  | 506.61%                    | 458.89%                  | 395.69%                    |
| A 90 días ajustada | 460.25%                  | 373.61%                    | 452.65%                  | 415.05%                    |
| Posición           |                          |                            |                          |                            |
| A 15 días ajustada | 27,911,226,260           | 267,731,154                | 22,844,664,501           | 290,305,136                |
| A 30 días ajustada | 29,496,516,431           | 288,872,841                | 24,267,564,314           | 288,900,566                |
| A 60 días ajustada | 31,508,169,170           | 290,690,575                | 28,107,158,181           | 316,025,731                |
| A 90 días ajustada | 33,900,622,549           | 282,904,545                | 30,145,863,505           | 341,985,355                |
| Global (meses)     | (29.29)                  | (22.05)                    | (3.41)                   | (28.42)                    |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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 2015, el Banco cerró con una cobertura de 491.88% (2014 - 438.01%) en moneda nacional y 611.05% (2014 - 419.84%) 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 2015, esta razón arrojó 460.25% y 373.61% en moneda nacional y extranjera (2014 - 452.65% y 415.05%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2015 vencen en (29.29) y (22.05) meses (2014 - (3.41) y (28.42) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

### 31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consiste en:

|                                                                    | 2015                   |                       | 2014                   |                       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                                    | Valor en Libros RD\$   | Valor de Mercado RD\$ | Valor en Libros RD\$   | Valor de Mercado RD\$ |
| Activos financieros:                                               |                        |                       |                        |                       |
| Fondos disponibles                                                 | 44,019,922,760         | 44,019,922,760        | 40,098,732,371         | 40,098,732,371        |
| Inversiones en valores, neto (a)                                   | 49,241,890,473         | N/D                   | 46,666,555,307         | N/D                   |
| Cartera de créditos, neto (b)                                      | 110,777,311,417        | N/D                   | 97,423,135,803         | N/D                   |
| Inversiones en acciones, neto (b)                                  | 501,991,622            | N/D                   | 520,347,824            | N/D                   |
|                                                                    | <u>204,541,116,272</u> |                       | <u>184,708,771,305</u> |                       |
| Pasivos financieros:                                               |                        |                       |                        |                       |
| Obligaciones con el público (b)                                    | 94,567,225,780         | N/D                   | 87,030,833,075         | N/D                   |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b) | 3,596,486,624          | N/D                   | 2,977,714,761          | N/D                   |
| Fondos tomados a préstamo (b)                                      | 12,563,107,772         | N/D                   | 7,175,250,530          | N/D                   |
| Valores en circulación (b)                                         | 71,666,660,049         | N/D                   | 68,840,065,052         | N/D                   |
|                                                                    | <u>182,393,480,225</u> |                       | <u>166,023,863,418</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\$2,437,965,449 (2014: RD\$1,185,120,709).
- (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\$86,881,421,540 (2014: RD\$79,315,777,631) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 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.

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

|                                   | <b>Créditos<br/>Vigentes<br/>RD\$</b> | <b>Créditos<br/>Vencidos<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b> | <b>Garantías<br/>Reales<br/>RD\$</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>Al 31 de Diciembre de 2015</b> |                                       |                                       |                       |                                      |
| Vinculados a la administración    | <u>4,353,079,793</u>                  | <u>11,150,483</u>                     | <u>4,364,230,276</u>  | <u>6,266,198,046</u>                 |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2014</b> |                                       |                                       |                       |                                      |
| Vinculados a la administración    | <u>3,649,081,757</u>                  | <u>7,708,392</u>                      | <u>3,656,790,149</u>  | <u>5,152,845,590</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\$2,818,451,884 (2014: RD\$2,181,711,902), 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 2015 y 2014 incluyen:

|                                                                            | <b>2015<br/>Monto<br/>RD\$</b> | <b>2014<br/>Monto<br/>RD\$</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Balances</b>                                                            |                                |                                |
| Inversión en valores                                                       |                                | 250,000                        |
| Cartera de créditos                                                        | 3,529,441,467                  | 2,754,989,843                  |
| Avales otorgados y cartas de crédito emitidas                              | 784,938,305                    | 787,604,266                    |
| Depósitos a la vista                                                       | 1,039,631,395                  | 726,916,952                    |
| Depósitos de ahorro                                                        | 870,910,169                    | 1,057,144,015                  |
| Certificados financieros                                                   | 1,863,879,757                  | 1,670,711,696                  |
| Cuentas por cobrar                                                         | 19,155,983                     | 87,563,062                     |
| Cuentas por pagar                                                          | 2,362,426                      | 11,162,564                     |
| Cuentas por pagar por contrato de cobertura                                |                                | 24,660,000                     |
| Primas por pagar                                                           | 42,083,408                     | 31,615,582                     |
| Seguros pagados por anticipado                                             | 96,488,869                     | 86,971,149                     |
| Intereses por pagar sobre certificados financieros                         | 10,590,295                     | 8,992,666                      |
| Rendimientos por cobrar de cartera de créditos                             | 30,694,521                     | 26,632,978                     |
| Rendimientos por cobrar de inversiones en valores                          |                                | 123                            |
| Fondos tomados a préstamo                                                  | 2,302,094,140                  | 295,057,028                    |
| Intereses por pagar por financiamientos                                    | 7,627,126                      | 597,736                        |
| Obligaciones subordinadas por pagar                                        | 1,136,727,500                  | 1,252,426,835                  |
| Intereses por pagar de obligaciones subordinadas                           | 14,398,769                     | 14,381,588                     |
| Contingencia – contrato de cobertura cambiaria                             |                                | 2,217,815,000                  |
| Cuenta de orden por contrato forward para compra de inversiones en valores | 668,575,671                    |                                |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

| Tipo de Transacciones Efectuadas                      | Transacciones Efectuadas Durante el Año |                              |                |                              |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
|                                                       | 2015                                    |                              | 2014           |                              |
|                                                       | Monto<br>RD\$                           | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ | Monto<br>RD\$  | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ |
| Adquisición de servicios varios                       | 80,224,525                              | (80,224,525)                 | 128,434,272    | (128,434,272)                |
| Compra de primas de seguros                           | 84,074,226                              | (84,074,226)                 | 54,647,623     | (54,647,623)                 |
| Seguros pagados por anticipado                        | 106,554,907                             | (97,033,426)                 | 94,128,304     | (93,002,427)                 |
| Certificados financieros emitidos, netos              | 13,586,103,218                          |                              | 14,984,812,847 |                              |
| Certificados financieros cancelados, netos            | 13,427,982,684                          |                              | 16,716,034,213 |                              |
| Intereses cobrados sobre préstamos                    | 192,400,899                             | 192,400,899                  | 158,790,191    | 158,790,191                  |
| Préstamos otorgados                                   | 1,722,452,613                           |                              | 1,303,938,622  |                              |
| Cobros de préstamos                                   | 643,683,225                             |                              | 555,342,032    |                              |
| Dividendos pagados en efectivo                        | 1,929,725,846                           |                              | 1,638,453,760  |                              |
| Dividendos pagados en acciones                        | 1,929,786,200                           |                              | 1,638,487,500  |                              |
| Gasto de seguridad social                             | 131,048,802                             | (131,048,802)                | 137,985,210    | (137,985,210)                |
| Ingresos por servicios                                | 42,615,033                              | 42,615,033                   | 78,731,660     | 78,731,660                   |
| Intereses pagados por cuenta corriente                | 30,933,868                              | (30,933,868)                 | 14,527,010     | (14,527,010)                 |
| Intereses pagados por certificados                    | 114,997,803                             | (114,997,803)                | 83,882,171     | (83,882,171)                 |
| Servicios administrativos                             | 21,937,350                              | 21,937,350                   | 33,069,303     | 33,069,303                   |
| Servicios de procesamiento                            | 318,696,337                             | (318,696,337)                | 201,272,797    | (201,272,797)                |
| Gasto por transporte y vigilancia                     |                                         |                              | 40,848,492     | (40,848,492)                 |
| Compra de certificados de inversión                   | 18,595,200,372                          |                              | 9,010,292,178  |                              |
| Venta de certificados de inversión                    | 29,750,052,977                          |                              | 23,246,386,138 |                              |
| Ingreso por venta de certificados de inversión (neto) | 932,745,986                             | 932,745,986                  | 580,001,953    | 580,001,953                  |
| Contrato de venta forward de títulos valores          | 668,575,671                             |                              |                |                              |
| Contrato de cobertura cambiaria                       |                                         |                              | 2,217,815,000  | (43,692,426)                 |
| Cancelación de contrato de cobertura cambiaria        | 2,246,555,000                           | (21,100,000)                 |                |                              |
| Gastos de alquiler                                    | 19,798,149                              | (19,798,149)                 | 18,739,185     | (18,739,185)                 |
| Intereses pagados por financiamiento en el exterior   | 84,660,827                              | (84,660,827)                 | 57,332,711     | (57,332,711)                 |
| Colocación de fondos interbancarios                   |                                         |                              | 2,595,000,000  |                              |
| Cobros de fondos interbancarios                       |                                         |                              | 2,595,000,000  |                              |
| Financiamientos obtenidos                             | 2,150,000,000                           |                              |                |                              |
| Fondos interbancarios tomados                         | 450,000,000                             |                              |                |                              |
| Fondos interbancarios pagados                         | 450,000,000                             | (98,472)                     |                |                              |
| Otras                                                 | 5,669,149                               | (5,669,149)                  | 6,952,860      | (2,513,277)                  |

### 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 2015

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$150,555,618 y RD\$60,882,460 (2014: RD\$159,297,217 y RD\$64,387,823), respectivamente.

### 34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2015 y 2014 fueron:

|                                                                                                                                | 2015<br>RD\$  | 2014<br>RD\$  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Castigos de provisión para cartera de créditos                                                                                 | 1,279,312,197 | 1,666,614,573 |
| Castigos de provisión para rendimientos por cobrar                                                                             | 134,599,314   | 208,075,403   |
| Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados                                                                            | 63,702,150    | 56,023,658    |
| Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos                                                       | 630,445,281   | 1,940,958,562 |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos              | 223,936,946   | 482,337,058   |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones                                               | 14,236,935    |               |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias                                             | 28,013,925    | 118,514,680   |
| Transferencia de provisión para inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos                      |               | 10,326,900    |
| Transferencia de provisión para contingencias a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos                    |               | 8,120,626     |
| Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos                                   |               | 12,000,000    |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar                                   | 4,427,232     | 28,395,539    |
| Transferencia de provisión para contingencias a provisión para rendimientos por cobrar                                         |               | 3,362,424     |
| Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para contingencias                                         |               | 6,950,570     |
| Transferencia de provisión para inversiones a provisión para contingencias                                                     |               | 1,054,463     |
| Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos                                             | 12,000,000    | 66,380,009    |
| Dividendos pagados en acciones                                                                                                 | 1,957,166,700 | 1,667,575,100 |
| Dividendos pendientes de pago                                                                                                  | 3,840,151     | 4,203,666     |
| Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas                                                                     | 195,718,445   | 166,757,510   |
| Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta                                                                 | 10,238,377    | 7,257,463     |
| Disminución en revaluación por efecto de venta de activos                                                                      |               | 16,893,377    |
| Emisión de acciones producto de la fusión y efecto de intercambio de acciones de Banco León por las acciones de Banco BHD León |               | 3,699,133,000 |
| Incremento de capital adicional pagado y reservas producto de la fusión                                                        |               | 1,237,451,339 |
| Constitución de provisiones procíclicas con cargo a patrimonio                                                                 |               | 951,336,107   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

### 35. Otras Revelaciones

#### Fusión por absorción del Banco León

Como parte de un acuerdo de integración entre Centro Financiero BHD León, S. A. (accionista controlador del Banco) y el Grupo Financiero León suscrito en diciembre de 2013, la primera entidad pasó a ser el accionista mayoritario y controlador de las sociedades del Grupo Financiero León, incluyendo al Banco León con fecha 1 de enero de 2014.

En la segunda etapa del referido proceso de integración, el 21 de febrero de 2014 el Banco BHD y el Banco León suscribieron un Acuerdo de Fusión a fin de regular los aspectos generales del proceso de fusión por absorción del Banco León por parte del Banco BHD, entidad que al momento de realizarse la fusión cambió su denominación social a Banco Múltiple BHD León, S. A.

El 27 de marzo de 2014 la Asamblea General Extraordinaria de ambos bancos aprobaron la referida fusión, y el 26 de junio de 2014, mediante su Segunda Resolución, la Junta Monetaria otorgó su autorización definitiva al descrito proceso de fusión por absorción, que surtió todos sus efectos legales el 1 de julio de 2014, fecha a partir de la cual el Banco BHD León se convirtió en la entidad absorbente y continuadora jurídica. El 8 de septiembre de 2014 se produjo la integración operativa y tecnológica entre Banco BHD y Banco León (entidad absorbida).

Las principales premisas de fusión fueron:

- Banco BHD absorbió los activos y pasivos y patrimonio del Banco León a su valor en libros.
- Banco León desapareció como entidad jurídica después de la fusión.
- Los balances entre ambos bancos se eliminaron en fusión.

Los cambios en el patrimonio neto por el efecto de fusión fueron los siguientes:

|                                                                                                                                                                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| • Emisión de 34,869,638 acciones producto del proceso de fusión por un valor nominal de RD\$100 cada una                                                                                                    | RD\$3,486,963,800 |
| • Traspaso de capital adicional pagado de Banco León                                                                                                                                                        | 527,449,637       |
| • Traspaso de reservas patrimoniales de Banco León                                                                                                                                                          | 307,598,069       |
| • Efecto de intercambio de acciones de Banco León por las acciones de Banco BHD León, que se clasifica como capital adicional pagado y otras reservas patrimoniales                                         | 212,169,200       |
| • Constitución de provisiones procíclicas con cargo a patrimonio (capital adicional pagado y resultados acumulados de ejercicios anteriores), según autorización de la Superintendencia de Bancos (Nota 14) | 951,336,107       |

Un resumen de los activos, pasivos y patrimonio de la entidad fusionada Banco León a la fecha efectiva legal de la fusión, se presenta a continuación:

| Activos                    | Al 1 de Julio de 2014 |
|----------------------------|-----------------------|
| Fondos disponibles         | RD\$ 8,835,704,983    |
| Inversiones                |                       |
| Inversiones                | 12,083,268,756        |
| Provisión para inversiones | (5,253,056)           |
|                            | <hr/> 12,078,015,700  |
| Cartera de créditos        |                       |
| Cartera de créditos        | 26,885,339,877        |
| Provisión para créditos    | (1,093,697,362)       |
|                            | <hr/> 25,791,642,515  |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

| Activos                                                                                                                                                | Al 1 de Julio de 2014     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Deudores por aceptaciones                                                                                                                              | 154,593,447               |
| Cuentas por cobrar                                                                                                                                     | 321,734,565               |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                                                                                                           |                           |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                                                                                                           | 1,534,542,776             |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos                                                                                            | (1,204,851,863)           |
|                                                                                                                                                        | 329,690,913               |
| Inversiones en acciones                                                                                                                                |                           |
| Inversiones en acciones                                                                                                                                | 6,610,700                 |
| Provisión para inversiones en acciones                                                                                                                 | (66,107)                  |
| Propiedades, muebles y equipos                                                                                                                         | 6,544,593                 |
| Propiedades, muebles y equipos                                                                                                                         | 764,241,227               |
| Depreciación acumulada                                                                                                                                 | (357,855,131)             |
|                                                                                                                                                        | 406,386,096               |
| Otros activos                                                                                                                                          | 1,136,786,653             |
| <b>Total de Activos</b>                                                                                                                                | <b>RD\$49,061,099,465</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                                                                                                         |                           |
| Obligaciones con el público                                                                                                                            | RD\$37,592,656,240        |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior                                                                                         | 3,212,409,999             |
| Fondos tomados a préstamo                                                                                                                              | 767,026,582               |
| Aceptaciones en circulación                                                                                                                            | 154,593,447               |
| Otros pasivos                                                                                                                                          | 1,572,673,552             |
| Obligaciones subordinadas                                                                                                                              | 371,153,701               |
| <b>Total de Pasivos</b>                                                                                                                                | <b>RD\$43,670,513,521</b> |
| <b>Aumento en Patrimonio</b>                                                                                                                           | <b>RD\$ 5,390,585,944</b> |
| Un resumen de los ingresos y gastos de la entidad fusionada por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014, se presenta a continuación: |                           |
| <b>Ingresos financieros</b>                                                                                                                            |                           |
| Intereses y comisiones por créditos                                                                                                                    | RD\$2,123,853,853         |
| Intereses por inversiones                                                                                                                              | 720,338,739               |
| Ganancia por inversiones                                                                                                                               | 146,061,461               |
|                                                                                                                                                        | 2,990,254,053             |
| <b>Gastos financieros</b>                                                                                                                              |                           |
| Intereses por captaciones                                                                                                                              | (811,673,203)             |
| Pérdida por inversiones                                                                                                                                | (80,102,335)              |
| Intereses y comisiones por financiamientos                                                                                                             | (19,028,842)              |
|                                                                                                                                                        | (910,804,380)             |
| <b>Margen financiero bruto</b>                                                                                                                         | <b>2,079,449,673</b>      |
| Provisiones para cartera de créditos                                                                                                                   | (197,174,175)             |
| Provisiones para inversiones                                                                                                                           | (1,929,907)               |
|                                                                                                                                                        | (199,104,082)             |
| <b>Margen financiero neto</b>                                                                                                                          | <b>1,880,345,591</b>      |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>                                                                                                     | <b>2,766,272</b>          |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

|                                                   |                         |
|---------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Otros ingresos operacionales</b>               |                         |
| Comisiones por servicios                          | 862,718,365             |
| Comisiones por cambio                             | 63,933,131              |
| Ingresos diversos                                 | 17,455,757              |
|                                                   | <u>944,107,253</u>      |
| <b>Otros gastos operacionales</b>                 |                         |
| Comisiones por servicios                          | (121,140,998)           |
| Gastos diversos                                   | (137,240,929)           |
|                                                   | <u>(258,381,927)</u>    |
| <b>Gastos operativos</b>                          |                         |
| Sueldos y compensaciones al personal              | (955,715,843)           |
| Servicios de terceros                             | (216,858,624)           |
| Depreciación y amortización                       | (72,049,411)            |
| Otras provisiones                                 | (243,524,980)           |
| Otros gastos                                      | (559,133,701)           |
|                                                   | <u>(2,047,282,559)</u>  |
| <b>Resultado operacional</b>                      | <u>521,554,630</u>      |
| <b>Otros ingresos (gastos)</b>                    |                         |
| Otros ingresos                                    | 80,891,225              |
| Otros gastos                                      | (59,966,677)            |
|                                                   | <u>20,924,548</u>       |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b> | 542,479,178             |
| Impuesto sobre la renta                           | (88,477,573)            |
| <b>Resultado del período</b>                      | <u>RD\$ 454,001,605</u> |

*Gastos de fusión:* Mediante comunicación del 18 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco amortizar los gastos de fusión estimados en RD\$1,682 millones en un período de hasta 18 meses el cual terminó el 31 de diciembre de 2015. En 2015, el Banco registró RD\$104 millones (2014: RD\$1,415 millones) por este concepto, que se incluye en el rubro de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados (Nota 27).

### 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 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes,  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
e Información Complementaria  
31 de Diciembre de 2016**

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Índice**

**31 de Diciembre de 2016**

---

|                                                                                 | <b>Página(s)</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b>     | <b>1-3</b>       |
| <b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>                                  |                  |
| Balance General                                                                 | 4-5              |
| Estado de Resultados                                                            | 6                |
| Estado de Flujos de Efectivo                                                    | 7-8              |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto                                         | 9                |
| Notas a los Estados Financieros                                                 | 10-66            |
| <b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria</b> | <b>67</b>        |
| Información Complementaria                                                      | 68-133           |



## **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., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, 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 modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 de la entidad, 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 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.

### **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.



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

## **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad 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's) 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 la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

## **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 modificadas por el ICPARD, 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 modificadas por el ICPARD, 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 de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.



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

- 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 de la entidad 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 futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

A stylized, handwritten-style signature of 'PricewaterhouseCoopers'. The 'P' is large and loops around the rest of the name. The text 'ricewaterhouseCoopers' is written in a cursive, flowing script.

1 de marzo de 2017

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Balance General (Valores en RD\$)

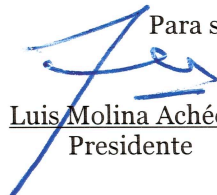
|                                                                     | Al 31 de Diciembre de<br>2016 | 2015                   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                      |                               |                        |
| <b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>                                  |                               |                        |
| Caja                                                                | 5,110,514,513                 | 4,318,731,493          |
| Banco Central                                                       | 32,263,933,985                | 29,708,082,631         |
| Bancos del país                                                     | 3,807,025,129                 | 3,942,719,706          |
| Bancos del extranjero                                               | 6,261,351,733                 | 6,039,432,497          |
| Otras disponibilidades                                              | 174,777,707                   | 10,947,771             |
| Rendimientos por cobrar                                             |                               | 8,662                  |
|                                                                     | <u>47,617,603,067</u>         | <u>44,019,922,760</u>  |
| <b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>                                   |                               |                        |
| Negociables                                                         |                               | 16,482,026             |
| Disponibles para la venta                                           | 4,495,010,802                 | 2,421,483,423          |
| Mantenidas hasta el vencimiento                                     | 287,711,033                   |                        |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                          | 50,872,290,196                | 45,308,875,550         |
| Rendimientos por cobrar                                             | 1,663,933,973                 | 1,533,861,956          |
| Provisión para inversiones                                          | (59,831,747)                  | (38,812,482)           |
|                                                                     | <u>57,259,114,257</u>         | <u>49,241,890,473</u>  |
| <b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>                           |                               |                        |
| Vigente                                                             | 129,604,220,165               | 111,383,463,844        |
| Reestructurada                                                      | 1,104,543,962                 | 1,376,027,643          |
| Vencida                                                             | 2,694,060,030                 | 2,467,808,858          |
| Cobranza judicial                                                   | 59,854,609                    | 45,612,391             |
| Rendimientos por cobrar                                             | 1,245,550,864                 | 1,046,948,314          |
| Provisión para créditos                                             | (6,161,899,253)               | (5,542,549,633)        |
|                                                                     | <u>128,546,330,377</u>        | <u>110,777,311,417</u> |
| <b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>                           | <u>144,188,673</u>            | <u>226,191,807</u>     |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>                                  | <u>878,110,472</u>            | <u>942,171,952</u>     |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b> |                               |                        |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                        | 4,051,422,935                 | 4,293,813,947          |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos         | (2,564,317,554)               | (2,596,152,148)        |
|                                                                     | <u>1,487,105,381</u>          | <u>1,697,661,799</u>   |
| <b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>                      |                               |                        |
| Inversiones en acciones                                             | 654,987,152                   | 517,386,467            |
| Provisión para inversiones en acciones                              | (19,434,195)                  | (15,394,845)           |
|                                                                     | <u>635,552,957</u>            | <u>501,991,622</u>     |
| <b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>                      |                               |                        |
| Propiedades, muebles y equipo                                       | 8,053,879,121                 | 7,206,191,972          |
| Depreciación acumulada                                              | (1,921,263,108)               | (1,718,898,467)        |
|                                                                     | <u>6,132,616,013</u>          | <u>5,487,293,505</u>   |
| <b>Otros activos (Nota 13)</b>                                      |                               |                        |
| Cargos diferidos                                                    | 1,438,077,543                 | 1,644,263,406          |
| Intangibles                                                         | 412,313,721                   | 565,082,394            |
| Activos diversos                                                    | 911,847,007                   | 627,507,300            |
| Amortización acumulada                                              | (119,867,294)                 | (219,630,831)          |
|                                                                     | <u>2,642,370,977</u>          | <u>2,617,222,269</u>   |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                             | <u>245,342,992,174</u>        | <u>215,511,657,604</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 24)                                      | <u>37,836,617,324</u>         | <u>33,184,545,478</u>  |
| Cuentas de orden                                                    | <u>597,222,591,380</u>        | <u>533,953,922,205</u> |

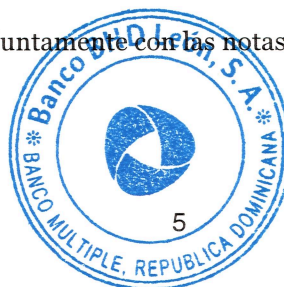
# Banco Múltiple BHD León, S. A.

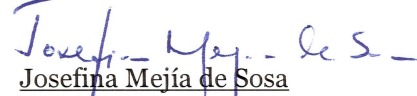
## Balance General (Valores en RD\$)

|                                                                                 | Al 31 de Diciembre de<br>2016 | 2015                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                                |                               |                        |
| <b>PASIVOS</b>                                                                  |                               |                        |
| <b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>                                    |                               |                        |
| A la vista                                                                      | 33,046,422,299                | 29,870,969,530         |
| De ahorro                                                                       | 58,687,490,464                | 53,549,154,891         |
| A plazo                                                                         | 10,464,339,131                | 11,085,702,165         |
| Intereses por pagar                                                             | 146,537                       | 61,399,194             |
|                                                                                 | <u>102,198,398,431</u>        | <u>94,567,225,780</u>  |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b> |                               |                        |
| De instituciones financieras del país                                           | 4,893,339,954                 | 3,434,192,390          |
| De instituciones financieras del exterior                                       | 123,250,816                   | 160,718,206            |
| Intereses por pagar                                                             |                               | 1,576,028              |
|                                                                                 | <u>5,016,590,770</u>          | <u>3,596,486,624</u>   |
| <b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>                                      |                               |                        |
| Del Banco Central                                                               | 51,519,659                    |                        |
| De instituciones financieras del país                                           |                               | 5,111,568              |
| De instituciones financieras del exterior                                       | 14,098,494,216                | 9,424,119,453          |
| Otros                                                                           | 2,883,770,170                 | 3,102,729,820          |
| Intereses por pagar                                                             | 63,859,793                    | 31,146,931             |
|                                                                                 | <u>17,097,643,838</u>         | <u>12,563,107,772</u>  |
| <b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>                                     | <u>144,188,673</u>            | <u>226,191,807</u>     |
| <b>Valores en circulación (Nota 18)</b>                                         |                               |                        |
| Títulos y valores                                                               | 85,138,885,107                | 71,604,944,728         |
| Intereses por pagar                                                             | 77,197,080                    | 61,715,321             |
|                                                                                 | <u>85,216,082,187</u>         | <u>71,666,660,049</u>  |
| <b>Otros pasivos (Notas 14 y 19)</b>                                            | <u>5,614,160,067</u>          | <u>5,558,601,140</u>   |
| <b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>                                      |                               |                        |
| Deudas subordinadas                                                             | 2,280,908,107                 | 2,387,127,750          |
| Intereses por pagar                                                             | 22,104,984                    | 28,938,196             |
|                                                                                 | <u>2,303,013,091</u>          | <u>2,416,065,946</u>   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                                         | <u>217,590,077,057</u>        | <u>190,594,339,118</u> |
| <b>PATRIMONIO NETO (Nota 22)</b>                                                |                               |                        |
| Capital pagado                                                                  | 19,511,690,800                | 17,052,174,400         |
| Capital adicional pagado                                                        | 291,984,837                   | 291,984,837            |
| Otras reservas patrimoniales                                                    | 1,951,169,080                 | 1,705,219,215          |
| Superávit por revaluación                                                       | 492,666,515                   | 501,562,947            |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta                   | (56,149,814)                  | (13,615,153)           |
| Resultado del ejercicio                                                         | 5,561,553,699                 | 5,379,992,240          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                    | <u>27,752,915,117</u>         | <u>24,917,318,486</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                          | <u>245,342,992,174</u>        | <u>215,511,657,604</u> |
| <b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>                                           | <u>37,836,617,324</u>         | <u>33,184,545,478</u>  |
| <b>Cuentas de orden</b>                                                         | <u>597,222,591,380</u>        | <u>533,953,922,205</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 Resultados (Valores en RD\$)

|                                                    | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                    | 2016                                   | 2015                    |
| <b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>              |                                        |                         |
| Intereses y comisiones por créditos                | 18,314,831,809                         | 15,965,401,106          |
| Intereses por inversiones                          | 5,556,781,251                          | 5,021,390,043           |
| Ganancia por inversiones                           | 1,352,210,520                          | 1,528,972,985           |
|                                                    | <u>25,223,823,580</u>                  | <u>22,515,764,134</u>   |
| <b>Gastos financieros (Nota 25)</b>                |                                        |                         |
| Intereses por captaciones                          | (7,186,082,023)                        | (5,994,406,808)         |
| Pérdida por inversiones                            | (836,184,851)                          | (610,652,083)           |
| Intereses y comisiones por financiamientos         | (501,449,057)                          | (198,696,436)           |
|                                                    | <u>(8,523,715,931)</u>                 | <u>(6,803,755,327)</u>  |
| <b>Margen financiero bruto</b>                     | <u>16,700,107,649</u>                  | <u>15,712,008,807</u>   |
| Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)     | <u>(2,147,533,647)</u>                 | <u>(1,895,800,000)</u>  |
|                                                    | <u>(2,147,533,647)</u>                 | <u>(1,895,800,000)</u>  |
| <b>Margen financiero neto</b>                      | <u>14,552,574,002</u>                  | <u>13,816,208,807</u>   |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b> | <u>(114,631,462)</u>                   | <u>(54,674,551)</u>     |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>      |                                        |                         |
| Comisiones por servicios                           | 5,030,205,477                          | 4,473,369,094           |
| Comisiones por cambio                              | 1,190,047,534                          | 725,610,938             |
| Ingresos diversos                                  | 648,702,481                            | 474,432,040             |
|                                                    | <u>6,868,955,492</u>                   | <u>5,673,412,072</u>    |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>        |                                        |                         |
| Comisiones por servicios                           | (814,783,623)                          | (680,457,206)           |
| Gastos diversos                                    | (696,913,945)                          | (580,488,608)           |
|                                                    | <u>(1,511,697,568)</u>                 | <u>(1,260,945,814)</u>  |
| <b>Gastos operativos</b>                           |                                        |                         |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)     | (5,825,980,880)                        | (5,199,994,542)         |
| Servicios de terceros                              | (1,561,961,485)                        | (1,275,402,812)         |
| Depreciación y amortización                        | (639,955,793)                          | (567,862,103)           |
| Otras provisiones (Nota 14)                        | (316,980,039)                          | (258,831,553)           |
| Otros gastos (Nota 29)                             | (4,459,410,069)                        | (4,195,704,429)         |
|                                                    | <u>(12,804,288,266)</u>                | <u>(11,497,795,439)</u> |
| <b>Resultado operacional</b>                       | <u>6,990,912,198</u>                   | <u>6,676,205,075</u>    |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>           |                                        |                         |
| Otros ingresos                                     | 602,655,806                            | 856,904,862             |
| Otros gastos                                       | (568,063,222)                          | (500,364,325)           |
|                                                    | <u>34,592,584</u>                      | <u>356,540,537</u>      |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>  | <u>7,025,504,782</u>                   | <u>7,032,745,612</u>    |
| Impuesto sobre la renta (Nota 21)                  | <u>(1,218,001,218)</u>                 | <u>(1,457,034,927)</u>  |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                     | <u>5,807,503,564</u>                   | <u>5,575,710,685</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\$)

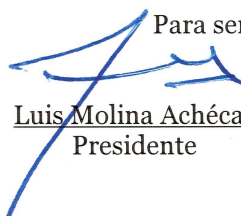
|                                                                      | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                                      | 2016                                   | 2015                    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |                                        |                         |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                         | 18,116,229,259                         | 15,820,113,836          |
| Otros ingresos financieros cobrados                                  | 6,778,880,162                          | 5,995,680,673           |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                | 6,878,806,158                          | 5,701,457,408           |
| Intereses pagados por captaciones                                    | (7,233,428,949)                        | (5,984,759,479)         |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                   | (468,736,195)                          | (190,599,299)           |
| Otros gastos financieros pagados                                     | (818,153,512)                          | (425,620,946)           |
| Gastos generales y administrativos pagados                           | (10,435,353,369)                       | (9,570,012,265)         |
| Otros gastos operacionales pagados                                   | (1,511,697,568)                        | (1,260,945,814)         |
| Impuesto sobre la renta pagado                                       | (1,381,537,098)                        | (395,031,651)           |
| Pagos diversos por actividades de operación                          | (1,478,076,946)                        | (1,487,063,580)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <b>8,446,931,942</b>                   | <b>8,203,218,883</b>    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                        |                                        |                         |
| Interbancarios otorgados                                             | (7,240,000,000)                        | (6,367,000,000)         |
| Interbancarios cobrados                                              | 7,240,000,000                          | 6,367,000,000           |
| Aumento en inversiones                                               | (7,947,874,945)                        | (2,297,761,084)         |
| Producto de la venta de inversiones en acciones                      |                                        | 131,289,179             |
| Créditos otorgados                                                   | (156,789,721,584)                      | (130,582,690,943)       |
| Créditos cobrados                                                    | 136,547,256,709                        | 115,023,339,045         |
| Adquisición de propiedades, muebles y equipo                         | (1,341,679,561)                        | (1,233,572,880)         |
| Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo                | 130,744,815                            | 197,252,719             |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 498,414,990                            | 362,247,742             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>           | <b>(28,902,859,576)</b>                | <b>(18,399,896,222)</b> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |                                        |                         |
| Captaciones recibidas                                                | 433,812,918,643                        | 373,012,746,598         |
| Devolución de captaciones                                            | (411,164,872,782)                      | (362,040,634,362)       |
| Interbancarios recibidos                                             | 20,905,000,000                         | 15,885,000,000          |
| Interbancarios pagados                                               | (20,905,000,000)                       | (15,885,000,000)        |
| Operaciones de deuda subordinada                                     | (162,389,643)                          | (280,677,945)           |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo                             | 16,114,842,703                         | 11,501,889,960          |
| Operaciones de fondos pagados                                        | (11,632,524,438)                       | (6,122,129,855)         |
| Dividendos pagados                                                   | (2,914,366,542)                        | (1,953,326,668)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <b>24,053,607,941</b>                  | <b>14,117,867,728</b>   |
| <b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>                                   | <b>3,597,680,307</b>                   | <b>3,921,190,389</b>    |
| <b>EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                              | <b>44,019,922,760</b>                  | <b>40,098,732,371</b>   |
| <b>EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                               | <b>47,617,603,067</b>                  | <b>44,019,922,760</b>   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                                                                                   | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                   | 2016                                   | 2015                 |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación        |                                        |                      |
| Resultado del ejercicio                                                                                           | 5,807,503,564                          | 5,575,710,685        |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |                                        |                      |
| Provisiones:                                                                                                      |                                        |                      |
| Cartera de créditos                                                                                               | 2,147,533,647                          | 1,895,800,000        |
| Rendimientos por cobrar                                                                                           | 316,980,039                            | 219,548,220          |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                                                                      |                                        | 39,283,333           |
| Liberación de provisiones:                                                                                        |                                        |                      |
| Rendimientos por cobrar                                                                                           | (13,584,845)                           | (41,531,190)         |
| Depreciación y amortización                                                                                       | 639,955,793                            | 567,862,103          |
| Beneficios al personal y otros relativos                                                                          | 1,291,892,171                          | 1,101,089,516        |
| Pérdida por inversiones                                                                                           | 17,983,084                             | 25,399,251           |
| Impuesto sobre la renta                                                                                           | 236,707,495                            | 656,339,374          |
| Impuesto sobre la renta diferido (neto)                                                                           | 16,583,517                             | (64,962,409)         |
| Participación en otras empresas (neta)                                                                            | (12,601,213)                           | (24,196,223)         |
| Provisión para litigios                                                                                           | 6,674,811                              | 17,319,208           |
| Otros gastos                                                                                                      | 297,410,962                            | 196,907,253          |
| Efectos de fluctuación cambiaria, neta                                                                            | 82,855,084                             | 82,719,887           |
| Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo                                                                | (30,299,515)                           | (3,676,255)          |
| Recuperación de activo castigado y registrado como propiedades, muebles y equipo                                  |                                        | (132,852,000)        |
| Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos                                            | (30,311,134)                           | (36,027,943)         |
| Incobrabilidad de cuentas por cobrar                                                                              | 60,956,092                             | 53,657,600           |
| Cambios netos en activos y pasivos:                                                                               |                                        |                      |
| Rendimientos por cobrar                                                                                           | (505,856,824)                          | (674,979,898)        |
| Cuentas por cobrar                                                                                                | 3,105,388                              | (53,480,886)         |
| Cargos diferidos                                                                                                  | 189,602,346                            | (410,027,568)        |
| Activos diversos                                                                                                  | (404,381,938)                          | (118,931,626)        |
| Intereses por pagar de deuda subordinada                                                                          | (6,833,212)                            | 4,435,152            |
| Intereses por pagar                                                                                               | (14,634,064)                           | 17,744,466           |
| Otros pasivos                                                                                                     | (1,650,309,306)                        | (689,931,167)        |
| <b>Total de ajustes</b>                                                                                           | <b>2,639,428,378</b>                   | <b>2,627,508,198</b> |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                    | <b>8,446,931,942</b>                   | <b>8,203,218,883</b> |

### Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

  
Luis Molina Achécar  
Presidente



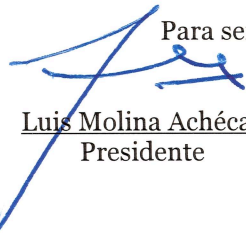
  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                               | Capital<br>Pagado | Capital<br>Adicional<br>Pagado | Otras<br>Reservas<br>Patrimoniales | Superávit<br>por<br>Revaluación | Resultados<br>Acumulados<br>de Ejercicios<br>Anteriores | Pérdida no<br>Realizada en<br>Inversiones<br>Disponibles para<br>la Venta | Resultado<br>del<br>Ejercicio | Total<br>Patrimonio |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2015                                  | 15,095,007,700    | 291,984,837                    | 1,509,500,770                      | 501,562,947                     |                                                         | (3,376,776)                                                               | 3,914,333,519                 | 21,309,012,997      |
| Transferencia a resultados acumulados                         |                   |                                |                                    |                                 | 3,914,333,519                                           |                                                                           | (3,914,333,519)               |                     |
| Dividendos pagados en (Nota 22):                              |                   |                                |                                    |                                 |                                                         |                                                                           |                               |                     |
| Efectivo                                                      |                   |                                |                                    |                                 | (1,953,326,668)                                         |                                                                           |                               | (1,953,326,668)     |
| Acciones                                                      | 1,957,166,700     |                                |                                    |                                 | (1,957,166,700)                                         |                                                                           |                               |                     |
| Dividendos pendientes de pago (Nota 22)                       |                   |                                |                                    |                                 | (3,840,151)                                             |                                                                           |                               | (3,840,151)         |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta |                   |                                |                                    |                                 |                                                         | (10,238,377)                                                              |                               | (10,238,377)        |
| Resultado del ejercicio                                       |                   |                                |                                    |                                 |                                                         |                                                                           | 5,575,710,685                 | 5,575,710,685       |
| Transferencia a otras reservas                                |                   |                                | 195,718,445                        |                                 |                                                         |                                                                           | (195,718,445)                 |                     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015                             | 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      |

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 2016

### 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 Lember                | 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                               |
| Mariano Pérez Lozano       | Vicepresidente Senior – Tecnología, Transformación Digital y Experiencia |
| Ismenia Ureña              | Vicepresidente – Auditoría Interna                                       |
| José Sanoja                | Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad                                   |
| Josefina Navarro           | Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social       |
| Michelle Cruz              | Vicepresidente – Cumplimiento y Prevención de Lavado                     |
| Angel Gil                  | Vicepresidente – Tarjeta y Medios de Pago                                |

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          | 2016         |                      |                     | 2015         |                      |                     |
|--------------------|--------------|----------------------|---------------------|--------------|----------------------|---------------------|
|                    | Oficinas (*) | Subagentes Bancarios | Cajeros Automáticos | Oficinas (*) | Subagentes Bancarios | Cajeros Automáticos |
| Zona metropolitana | 74           | 249                  | 340                 | 78           | 188                  | 322                 |
| Interior del país  | 64           | 255                  | 289                 | 63           | 112                  | 252                 |
|                    | <u>138</u>   | <u>504</u>           | <u>629</u>          | <u>141</u>   | <u>300</u>           | <u>574</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 15 de febrero de 2017 y aprobados para su emisión el 24 de febrero de 2017 por la Administración del Banco.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### 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 2016

---

- 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<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

Las 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. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las 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 2016

---

- 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.
- 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

- 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 las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de fidelidad de clientes, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### ***Inversiones en Valores***

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

- **Negociables:** Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

- 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 que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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.

### *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 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

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, 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.

#### 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

De acuerdo con la Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 que redefinió la categorización entre mayores y menores deudores, 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, 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 (6) seis 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.

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

- b) *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”.

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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

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.

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 rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E en moneda extranjera. La Circular 007-16 del 12 de diciembre de 2016, establece que a partir del 1 de enero de 2017, 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### ***Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado***

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

| <b>Categoría</b>                  | <b>Vida Útil Estimada</b> |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Edificaciones                     | Entre 30 y 50 años        |
| 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 <sup>avo</sup> mensual.  |
| Bienes inmuebles: | En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 <sup>avo</sup> mensual. |
| Títulos valores:  | Sigue la base de provisión de las inversiones.                                                          |

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016**

---

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 en libros 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.

### ***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 software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

### ***Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras***

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

### ***Costo de Beneficios de Empleados***

#### ***Bonificación***

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### *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.

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.

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, 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### *Otros Ingresos y Gastos*

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

### *Otras Provisiones*

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

### *Impuesto sobre la Renta*

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre 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 generarle 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### ***Baja en un Activo Financiero***

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

### ***Deterioro del Valor de los Activos***

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

### ***Distribución de Dividendos***

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

## **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:

|                                                 | 2016                              |                | 2015                              |                |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
|                                                 | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$  | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$  |
| <b>Activos</b>                                  |                                   |                |                                   |                |
| Fondos disponibles, equivalente a               |                                   |                |                                   |                |
| US\$435,729,235 (2015: US\$395,251,231);        |                                   |                |                                   |                |
| EUR\$32,385,069 (2015: EUR\$35,738,456);        |                                   |                |                                   |                |
| Libra Esterlina \$6,125 (2015: \$13,545); Dólar |                                   |                |                                   |                |
| Canadiense \$65,120 (2015: \$44,040);           |                                   |                |                                   |                |
| Franco Suizo \$12,030 (2015: \$10,020);         |                                   |                |                                   |                |
| Corona Danesa \$2,250 (2015: \$3,100);          |                                   |                |                                   |                |
| Corona Sueca \$240 (2015: \$700); y Yenes       |                                   |                |                                   |                |
| \$12,000 (2015: \$16,000)                       | 469,934,648                       | 21,906,990,497 | 434,222,260                       | 19,743,695,350 |
| Inversiones (neto)                              | 160,843,848                       | 7,498,073,727  | 96,789,199                        | 4,400,917,768  |
| Cartera de créditos (neto), equivalente a       |                                   |                |                                   |                |
| US\$663,921,504 y EUR\$849,949                  | 664,817,436                       | 30,991,860,873 | 639,433,315                       | 29,074,457,343 |
| Cuentas por cobrar, equivalente a               |                                   |                |                                   |                |
| US\$5,213,701 (2015: US\$6,179,089) y           |                                   |                |                                   |                |
| EUR\$2,462 (2015: EUR\$5,576)                   | 5,216,297                         | 243,168,617    | 6,185,160                         | 281,233,640    |
| Deudores por aceptaciones                       | 3,093,043                         | 144,188,673    | 4,974,627                         | 226,191,807    |
| Otros activos                                   | 1,566,595                         | 73,030,126     | 1,181,694                         | 53,730,563     |
| Contingencias (a)                               | 155,000,000                       | 7,239,461,000  | 110,000,000                       | 5,010,984,000  |
| Total Activos y Contingencias                   | 1,460,471,867                     | 68,096,773,513 | 1,292,786,255                     | 58,791,210,471 |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                                                                                                                                         | 2016                              |                       | 2015                              |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                         | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$         | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$         |
| <b>Pasivos</b>                                                                                                                                          |                                   |                       |                                   |                       |
| Obligaciones con el público, equivalente a US\$943,533,688 (2015: US\$935,466,102) y EUR\$32,864,101 (2015: EUR\$32,765,884)                            | 978,175,748                       | 45,599,716,651        | 971,138,313                       | 44,156,785,074        |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$42,488,599 (2015: US\$12,920,490) y EUR\$388,193 (2015: EUR\$535,100) | 42,897,794                        | 1,999,770,738         | 13,503,053                        | 613,971,680           |
| Fondos tomados a préstamo                                                                                                                               | 319,299,566                       | 14,884,819,818        | 228,839,407                       | 10,405,121,881        |
| Aceptaciones en circulación                                                                                                                             | 3,093,043                         | 144,188,673           | 4,974,627                         | 226,191,807           |
| Otros pasivos, equivalente a US\$14,256,634 (2015: US\$14,617,146) y EUR\$164,927 (2015: EUR\$134,236)                                                  | 14,430,484                        | 672,707,304           | 14,763,289                        | 671,273,451           |
| Obligaciones subordinadas                                                                                                                               | 49,402,753                        | 2,303,013,091         | 53,136,437                        | 2,416,065,946         |
| Contingencias (a)                                                                                                                                       | 40,000,000                        | 1,868,248,000         |                                   |                       |
| <b>Total Pasivos y Contingencias</b>                                                                                                                    | <b>1,447,299,388</b>              | <b>67,472,464,275</b> | <b>1,286,355,126</b>              | <b>58,489,409,839</b> |
| Posición larga de moneda extranjera                                                                                                                     | 13,172,479                        | 624,309,238           | 6,431,129                         | 301,800,632           |

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2016 a la tasa de cambio de RD\$46.6171:US\$1.00 (2015 - RD\$45.4691:US\$1.00), RD\$49.1391:EUR\$1.00 (2015 - RD\$49.5022:EUR\$1.00), RD\$57.3484:1.00 Libra Esterlina (2015 - RD\$67.3807:1.00 Libra Esterlina), RD\$34.7189:1.00 Dólar Canadiense (2015 - RD\$32.7493:1.00 Dólar Canadiense), RD\$45.8018:1.00 Franco Suizo (2015 - RD\$45.9052:1.00 Franco Suizo), RD\$6.6097:1.00 Corona Danesa (2015 - RD\$6.6573:1.00 Corona Danesa), RD\$5.1244:1.00 Corona Sueca (2015 - RD\$5.4438:1.00 Corona Sueca), y RD\$0.3991:1.00 Yen Japonés (2015 - RD\$0.3773:1.00 Yen Japonés).

- (a) Al 31 de diciembre de 2016, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$46.7062:US\$1 (2015: RD\$45.5544:US\$1), suscrito el 6 de octubre de 2016 (2015: suscrito el 24 de noviembre de 2015) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 28 de abril de 2017 (2015: hasta el 30 de marzo de 2016) por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura. El Banco Central se comprometió a realizar el pago del 30% de las divisas vendidas de manera proporcional entre el 3 y el 31 de enero de 2017 y el 70% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realice el Banco Central entre el 3 de enero y el 28 de abril de 2017. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, quedaban pendientes de liquidar por los contratos con el Banco Central un saldo de RD\$5,035 millones y RD\$3,497 millones respectivamente, la parte pendiente de liquidar al 31 de diciembre de 2015 fue liquidada en su totalidad en fecha 19 de febrero de 2016. Las contingencias pasivas correspondían a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior y una compañía local, al tipo de cambio de RD\$46.4117 suscritos el 28 de octubre de 2016 que incluía una cobertura cambiaria hasta el primer semestre del año 2017 y entre el 3 y el 31 de enero de 2017, respectivamente. La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2016<br>RD\$          | 2015<br>RD\$          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondos disponibles                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                       |                       |
| Caja, incluye US\$16,736,279 (2015: US\$13,778,269);<br>EUR\$1,971,565 (2015: EUR\$1,541,747); Libra Esterlina<br>\$6,125 (2015: \$13,545); Dólar Canadiense \$65,120<br>(2015: \$44,040); Francos Suizos \$12,030<br>(2015: \$10,020); Corona Danesa \$2,250 (2015: \$3,100);<br>Corona Sueca \$240 (2015: \$700) y Yenes \$12,000<br>(2015: \$16,000). | 5,110,514,513         | 4,318,731,493         |
| Banco Central de la República Dominicana, incluye<br>US\$241,473,100 (2015: US\$225,663,518)                                                                                                                                                                                                                                                             | 32,263,933,985        | 29,708,082,631        |
| Bancos del país, incluye US\$75,050,322<br>(2015: US\$60,071,654)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3,807,025,129         | 3,942,719,706         |
| Bancos del extranjero, incluye US\$102,255,599<br>(2015: US\$95,595,034) y EUR\$30,413,504<br>(2015: EUR\$34,196,709)                                                                                                                                                                                                                                    | 6,261,351,733         | 6,039,432,497         |
| Otras disponibilidades                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                       |                       |
| Efecto de cobro inmediato, incluye US\$213,935<br>(2015: US\$142,565)                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 174,777,707           | 10,947,771            |
| Rendimientos por cobrar, equivale a US\$191                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       | 8,662                 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <u>47,617,603,067</u> | <u>44,019,922,760</u> |

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$21,181 millones (2015: RD\$18,643 millones) y en dólares a US\$241 millones (2015: US\$226 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

El 9 de febrero de 2015 el Banco Central de la República Dominicana emitió una certificación en la cual incrementó en un 2% el coeficiente de encaje legal, pasando de 12.3% a 14.3%, aplicable para todos los tipos de instituciones financieras a partir del 12 de febrero de 2015.

### 5. Fondos Interbancarios

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<br>RD\$ | No. Días<br>Promedio | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada |
| Asociación La Nacional de Ahorros y<br>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.,<br>Banco Múltiple | 4        | 825,000,000      | 3                    | 6.98%                         |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Fondos Interbancarios Activos

| Entidad                                    | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|--------------------------------------------|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| 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 Promerica, 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.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

### Fondos Interbancarios Activos

| Entidad                                                                    | Cantidad | Monto en RD\$        | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------------|-------------------------|
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 1        | 540,000,000          | 1                 | 5.00%                   |
| Banco BDI, S. A.                                                           | 2        | 50,000,000           | 4                 | 6.60%                   |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 1        | 40,000,000           | 1                 | 5.65%                   |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.                                 | 22       | 2,000,000,000        | 5                 | 6.77%                   |
| BanESCO Banco Múltiple, S. A.                                              | 12       | 1,287,000,000        | 4                 | 6.03%                   |
| Citibank, N. A.                                                            | 10       | 2,400,000,000        | 3                 | 5.80%                   |
| The Bank of Nova Scotia                                                    | 1        | 50,000,000           | 1                 | 5.75%                   |
|                                                                            |          | <u>6,367,000,000</u> |                   |                         |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Fondos Interbancarios Pasivos

| Entidad                                                                    | Cantidad | Monto en RD\$         | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| Citibank, N. A.                                                            | 19       | 3,610,000,000         | 4                 | 5.15%                   |
| The Bank of Nova Scotia                                                    | 17       | 2,970,000,000         | 4                 | 5.89%                   |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 17       | 7,025,000,000         | 4                 | 5.65%                   |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple                       | 3        | 580,000,000           | 4                 | 5.71%                   |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                                           | 3        | 450,000,000           | 1                 | 5.92%                   |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 3        | 1,250,000,000         | 2                 | 5.00%                   |
|                                                                            |          | <u>15,885,000,000</u> |                   |                         |

Durante el año 2015 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2015, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

## 6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                              | Emisor                              | Monto RD\$  | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Disponibles para la venta:</b>              |                                     |             |                                    |             |
| 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 Worlwide, 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        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                             | Emisor                                | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,906)               | Capital One Bank (USA)                | 46,612,709    | 1.25%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,499,465)             | Cardinal Health, Inc.                 | 69,900,694    | 1.58%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,441,105)             | Caterpillar Financial<br>Services     | 67,180,124    | 1.86%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,102,751)             | CBS Corp.                             | 51,407,054    | 2.37%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,994,121)             | Chevron Corp.                         | 92,960,143    | 1.48%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,060,105)             | Cisco Systems, Inc.                   | 96,036,121    | 1.58%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,998,053)             | Citigroup, Inc.                       | 93,143,423    | 1.78%                                       | 2017-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$749,054)               | ConocoPhillips                        | 34,918,718    | 3.05%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,500,123)             | Daimler Finance NA,<br>LLC            | 69,931,370    | 1.60%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,774)               | Deutsche Bank                         | 23,297,991    | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,497,955)             | Enterprise Products<br>Operating LLC  | 69,830,334    | 1.50%                                       | 2018        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$240,780) | Fannie Mae                            | 11,224,446    | 5.75%                                       | 2017-2035   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,035,158)             | Fidelity National Inform              | 48,256,064    | 2.12%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006,709)             | Fiserv, Inc.                          | 46,929,854    | 1.82%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,006,224)             | Flir Systems, Inc.                    | 93,524,345    | 2.47%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502,900)             | Ford Motor Credit<br>Corporation LLC  | 70,060,816    | 2.22%                                       | 2018 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,016,262)             | General Electric Co.                  | 93,992,287    | 1.43%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,008,454)             | General Mills Inc.                    | 93,628,301    | 1.73%                                       | 2019        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$80,164)  | Ginnie Mae                            | 3,737,014     | 6.50%                                       | 2032        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,117,383)             | Goldman Sachs Group,<br>Inc.          | 98,706,233    | 2.34%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$504,805)               | Harley-Davidson<br>Financial Services | 23,532,547    | 1.92%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,015,385)             | Highmark, Inc.                        | 47,334,304    | 4.25%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,688)               | HSBC Finance Corp.                    | 46,602,541    | 1.40%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,465,719)             | Hyundai Capital America               | 68,327,562    | 2.24%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007,605)             | Intercontinental<br>Exchange          | 46,971,623    | 2.37%                                       | 2020        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                              | Emisor                            | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006,058)              | JM Smucker Co.                    | 46,899,506    | 1.79%                                       | 2020        |
| Bono corporativo (equivalente a<br>US\$1,497,811)              | JP Morgan Chase                   | 69,823,596    | 2.12%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,034,576)              | Juniper Networks, Inc.            | 94,846,033    | 2.27%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,012,264)              | KeyCorp.                          | 47,188,812    | 1.89%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$510,301)                | Kimco Realty Corp.                | 23,788,753    | 2.03%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,396)                | Kraft Foods, Inc.                 | 23,373,627    | 1.52%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,048,984)              | MC Donald's Corp.                 | 95,517,692    | 1.45%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,827)                | McKesson Corp.                    | 46,422,548    | 1.65%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500,063)                | Met Life Global Funding           | 23,311,487    | 1.42%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,001,625)              | Microsoft Corp.                   | 46,692,853    | 1.50%                                       | 2020        |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$2,208,015) | Estado Dominicano                 | 102,931,270   | 6.10%                                       | 2018-2027   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,901)                | Monsanto Corp.                    | 46,612,471    | 1.80%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,796,100)              | Nissan Motors<br>Acceptance Corp. | 83,728,989    | 1.55%                                       | 2018        |
| Bono corporativo (equivalente a<br>US\$530,205)                | Occidental Petroleum<br>Corp.     | 24,716,620    | 2.13%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,055,577)              | Oracle Corporation                | 95,825,146    | 1.70%                                       | 2019 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,002,588)              | Philip Morris Intl., Inc.         | 93,354,845    | 1.32%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,498,004)              | Phillips 66 Partners LP           | 69,832,593    | 2.41%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,001,968)              | PNC Bank NA                       | 46,708,842    | 1.47%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,059,640)              | Progress Energy, Inc.             | 49,397,344    | 2.37%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502,331)              | Qualcomm, Inc.                    | 70,034,314    | 1.43%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,037,960)              | Schlumberger Holdings<br>Corp.    | 95,003,785    | 2.35%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,008,813)              | Scripps Networks<br>Interactive   | 93,645,041    | 2.19%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,067,003)              | Sempra Energy                     | 96,357,686    | 2.01%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,841)                | Southern Corporation              | 46,423,219    | 1.80%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,991,692)              | Starbucks Corporation             | 92,846,905    | 1.59%                                       | 2021        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                              | Emisor                                                                              | Monto<br>RD\$         | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997,532)                | Sysco Corporation                                                                   | 46,502,054            | 1.78%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$380,838)                | Texas Instruments, Inc.                                                             | 17,753,544            | 1.69%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,013,750)              | Time Warner, Inc.                                                                   | 47,258,085            | 1.83%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,156,713)              | Toyota Motor Credit<br>Corporation                                                  | 53,922,585            | 1.48%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$552,847)                | Valero Energy Corp.                                                                 | 25,772,124            | 2.66%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,034,871)              | Verizon Communications                                                              | 94,859,771            | 2.42%                                       | 2018-2023   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,501,368)              | Visa, Inc.                                                                          | 116,606,499           | 1.52%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,008,021)              | Wells Fargo & Co.                                                                   | 140,225,222           | 1.82%                                       | 2018-2021   |
|                                                                |                                                                                     | <u>4,495,010,802</u>  |                                             |             |
| <b>Mantenidas a vencimiento:</b>                               |                                                                                     |                       |                                             |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$6,171,792) | Estado Dominicano                                                                   | 287,711,033           | 6.16%                                       | 2018 y 2021 |
| <b>Otras inversiones en<br/>instrumentos de deuda:</b>         |                                                                                     |                       |                                             |             |
| Certificado de depósito                                        | Asociacion La Nacional<br>de Ahorros y<br>Préstamos                                 | 1,699,847             | 5.00%                                       | 2017        |
| Certificado de depósito                                        | Asociación Popular de<br>Ahorros y Préstamos                                        | 9,097,148             | 5.11%                                       | 2017        |
| Depósito "overnight"                                           | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 5,735,562,733         | 4.19%                                       | 2016-2017   |
| Certificados de inversión especial                             | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 18,765,912,875        | 10.49%                                      | 2017-2023   |
| Notas de renta fija                                            | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 5,693,180,150         | 10.04%                                      | 2017-2023   |
| Certificado de depósito (incluye<br>US\$265,109)               | Banco de Reservas de<br>la República<br>Dominicana, Banco<br>de Servicios Múltiples | 13,424,109            | 2.27%                                       | 2017        |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(incluye US\$56,872,378)      | Estado Dominicano                                                                   | 20,653,413,334        | 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)             |                                                                                     | (59,831,747)          |                                             |             |
|                                                                |                                                                                     | <u>57,259,114,257</u> |                                             |             |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                            | Emisor                   | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Negociables:</b>                                          |                          |               |                                             |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$362,489) | Estado Dominicano        | 16,482,026    | 5.89%                                       | 2025        |
| <b>Disponibles para la venta:</b>                            |                          |               |                                             |             |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$998,349)              | AbbVie, Inc.             | 45,394,008    | 1.59%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,057)              | Actavis, Inc.            | 22,691,666    | 1.67%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$498,720)              | Aetna, Inc.              | 22,676,338    | 1.22%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,003,015)            | Altera Corp.             | 45,606,189    | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$993,526)              | American Express Credit  | 45,174,754    | 1.29%                                       | 2017-2018   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,594)              | American Honda Finance   | 22,625,147    | 1.22%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007,420)            | Amgen, Inc.              | 45,806,481    | 1.35%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$993,161)              | Apple, Inc.              | 45,158,146    | 1.40%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,072,154)            | AT&T, Inc.               | 48,749,877    | 2.00%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$511,843)              | Autozone, Inc.           | 23,273,041    | 1.71%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,064,652)            | Bank of America Corp.    | 93,877,868    | 1.61%                                       | 2016-2017   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,103,451)            | Bear Stearns Cos LLC     | 50,172,924    | 2.37%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,588)              | Becton Dickinson and Co. | 22,715,824    | 1.48%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,985,306)            | Capital One Bank (USA)   | 90,270,086    | 1.41%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,360)              | Cardinal Health, Inc.    | 22,796,365    | 1.44%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,523,520)            | Citigroup, Inc.          | 114,742,233   | 1.69%                                       | 2016-2018   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$541,353)              | Computer Sciences Corp.  | 24,614,811    | 2.72%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$526,392)              | Costco Wholesale Corp.   | 23,934,548    | 1.48%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$988,539)              | CR Bard, Inc.            | 44,947,956    | 1.59%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$655,483)              | CVS Caremark Corp.       | 29,804,205    | 1.76%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,912)              | Daimler Finance NA, LLC  | 22,639,629    | 1.36%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,824)              | Deutsche Bank            | 22,635,609    | 1.31%                                       | 2017        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                              | Emisor                                | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$6,637,710) | Estado Dominicano                     | 301,810,886   | 5.80%                                       | 2018-2024   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$496,160)                | Ebay, Inc                             | 22,559,944    | 1.48%                                       | 2017        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$373,689)  | Fannie Mae                            | 16,991,314    | 5.67%                                       | 2017-2035   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$990,782)                | Fifth Third Bank                      | 45,049,948    | 1.58%                                       | 2018        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$95,551)   | Ginnie Mae                            | 4,344,639     | 6.50%                                       | 2032        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,019,876)              | Goldman Sachs Group,<br>Inc.          | 46,372,844    | 1.88%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,244,393)              | Harley-Davidson<br>Financial Services | 56,581,412    | 1.54%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,047,385)              | HCP, Inc.                             | 47,623,653    | 1.82%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$983,388)                | Hess Corp.                            | 44,713,785    | 1.55%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,753)                | HSBC Finance Corp.                    | 45,275,970    | 1.40%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500,711)                | Intel Corp.                           | 22,766,879    | 1.18%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,451)                | JP Morgan Chase                       | 22,709,567    | 1.21%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$502,604)                | Kellog Co.                            | 22,852,952    | 1.02%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$537,898)                | Kimberly Clark Corp.                  | 24,457,715    | 1.76%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$519,771)                | Kimco Realty Corp.                    | 23,633,520    | 2.03%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,511,277)              | Kraft Foods, Inc.                     | 68,716,405    | 1.46%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$998,604)                | Mattel, Inc.                          | 45,405,605    | 1.44%                                       | 2016 y 2018 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,071,410)              | MC Donald's Corp.                     | 48,716,048    | 1.69%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,694)                | Met Life Global Funding               | 22,629,705    | 1.42%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,553,203)              | Morgan Stanley                        | 70,622,743    | 1.64%                                       | 2016-2017   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006,527)              | MUFG Union Bank NA                    | 45,765,877    | 1.56%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$498,521)                | Nissan Motos Acceptance               | 22,667,319    | 1.46%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,005,364)              | NYSE Holdings, LLC                    | 45,712,996    | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$504,658)                | PSEG Power, LLC                       | 22,946,345    | 1.07%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997,938)                | Suntrust Bank                         | 45,375,352    | 1.27%                                       | 2017        |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

| Tipo de Inversión                                         | Emisor                                                                     | Monto<br>RD\$         | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$527,833)           | Target Corp.                                                               | 24,000,091            | 1.56%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$528,125)           | Textron, Inc.                                                              | 24,013,368            | 2.34%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,046,380)         | Time Warner, Inc.                                                          | 47,577,957            | 1.83%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$497,418)           | UBS AG                                                                     | 22,617,128            | 1.42%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,042,093)         | Verizon Communications                                                     | 47,383,008            | 1.54%                                       | 2016 y 2018 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,217)           | Viacom, Inc.                                                               | 22,789,863            | 1.23%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,041,550)         | Wells Fargo Company                                                        | 47,358,318            | 1.57%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$516,040)           | Western Union Co.                                                          | 23,463,852            | 1.62%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,004,390)         | WM Wrigley JR Co.                                                          | 45,668,710            | 1.93%                                       | 2018        |
|                                                           |                                                                            | <u>2,421,483,423</u>  |                                             |             |
| <b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>        |                                                                            |                       |                                             |             |
| Certificado de depósito                                   | Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos                              | 1,653,295             | 3.75%                                       | 2016        |
| Certificado de depósito                                   | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                  | 8,617,353             | 5.47%                                       | 2016        |
| Letras cero cupón                                         | Banco Central de la República Dominicana                                   | 9,859,247             | 7.49%                                       | 2016        |
| Certificado de inversión especial                         | Banco Central de la República Dominicana                                   | 18,157,386,024        | 10.72%                                      | 2016-2022   |
| Depósito "overnight"                                      | Banco Central de la República Dominicana                                   | 4,996,603,955         | 3.78%                                       | 2016        |
| Notas de renta fija                                       | Banco Central de la República Dominicana                                   | 4,838,344,880         | 10.58%                                      | 2017-2022   |
| Certificado de depósito<br>(incluye US\$260,241)          | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | 12,832,945            | 2.26%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,611,687)         | Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.                               | 164,220,156           | 6.83%                                       | 2016 y 2019 |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(incluye US\$38,424,153) | Estado Dominicano                                                          | <u>17,119,357,695</u> | 10.24%                                      | 2016-2029   |
|                                                           |                                                                            | <u>45,308,875,550</u> |                                             |             |
|                                                           |                                                                            | 47,746,840,999        |                                             |             |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,515,931)           |                                                                            | 1,533,861,956         |                                             |             |
| Provisión para inversiones (incluye US\$640,885)          |                                                                            | <u>(38,812,482)</u>   |                                             |             |
|                                                           |                                                                            | <u>49,241,890,473</u> |                                             |             |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$12 millones para 2016 y 2015, y pignoradas por RD\$12 millones (2015: RD\$11 millones).

Existen inversiones en valores restringidas por RD\$950 millones (2015: RD\$831 millones), producto 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 está obligado a mantener el 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. Este monto ascendía a RD\$5,035 millones (2015: RD\$3,497 millones).

### 7. Cartera de Créditos

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

|                                                                                                                      | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Créditos comerciales</u>                                                                                          |                        |                        |
| Adelantos en cuenta corriente                                                                                        | 376,895,422            | 360,527,431            |
| Préstamos, incluye US\$619,485,222 y EUR\$395,525<br>(2015: US\$596,964,163)                                         | 78,788,161,978         | 66,476,491,460         |
| Arrendamientos financieros                                                                                           |                        | 3,049,587              |
| Descuentos de facturas, incluye US\$38,071<br>(2015: US\$544,610)                                                    | 517,017,894            | 461,566,128            |
| Documentos descontados                                                                                               | 26,872,020             | 21,407,815             |
| Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a<br>US\$7,650,646 y EUR\$500,000 (2015: US\$4,904,286)           | 381,220,480            | 223,958,828            |
|                                                                                                                      | <u>80,090,167,794</u>  | <u>67,547,001,249</u>  |
| <u>Créditos de consumo</u>                                                                                           |                        |                        |
| Tarjetas de crédito personales, incluye US\$34,626,049<br>(2015: US\$33,898,535)                                     | 7,859,973,475          | 7,155,028,803          |
| Préstamos de consumo, incluye US\$2,891,401<br>(2015: US\$763,164)                                                   | 31,172,961,594         | 27,051,891,346         |
|                                                                                                                      | <u>39,032,935,069</u>  | <u>34,206,920,149</u>  |
| <u>Créditos hipotecarios</u>                                                                                         |                        |                        |
| Adquisición de viviendas, incluye US\$13,687,920<br>(2015: US\$14,057,728)                                           | 14,339,575,903         | 13,518,991,338         |
|                                                                                                                      | 133,462,678,766        | 115,272,912,736        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y<br>EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)                                 | 1,245,550,864          | 1,046,948,314          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110<br>(2015: US\$14,495,697) | (6,161,899,253)        | (5,542,549,633)        |
|                                                                                                                      | <u>128,546,330,377</u> | <u>110,777,311,417</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

b) La condición de la cartera de créditos es:

|                                                                            | 2016<br>RD\$          | 2015<br>RD\$          |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u>                                               |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$620,688,047 y EUR\$895,525<br>(2015: US\$579,433,060) | 77,550,764,662        | 64,489,426,437        |
| Reestructurada, incluye US\$5,829,404<br>(2015: US\$14,218,387)            | 516,910,976           | 897,057,936           |
| Vencida                                                                    |                       |                       |
| De 31 a 90 días, incluye US\$75,907<br>(2015: US\$51,629)                  | 65,240,106            | 55,207,387            |
| Por más de 90 días, incluye US\$405,295<br>(2015: US\$8,635,193)           | 674,089,984           | 910,167,807           |
| En cobranza judicial                                                       | 32,605,708            | 35,182,961            |
|                                                                            | <u>78,839,611,436</u> | <u>66,387,042,528</u> |
| <u>Créditos a la microempresa:</u>                                         |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$175,286 (2015: US\$74,792)                            | 1,170,329,624         | 1,101,641,482         |
| Reestructurada                                                             | 20,080,795            |                       |
| Vencida                                                                    |                       |                       |
| De 31 a 90 días                                                            | 2,304,919             | 1,546,171             |
| Por más de 90 días                                                         | 10,484,515            | 9,758,295             |
|                                                                            | <u>1,203,199,853</u>  | <u>1,112,945,948</u>  |
| <u>Microcréditos:</u>                                                      |                       |                       |
| Vigente                                                                    | 45,525,112            | 46,305,885            |
| Vencida                                                                    |                       |                       |
| De 31 a 90 días                                                            | 240,440               | 116,519               |
| Por más de 90 días                                                         | 1,590,953             | 590,369               |
|                                                                            | <u>47,356,505</u>     | <u>47,012,773</u>     |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>                    |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$1,523,842 y EUR\$1,492<br>(2015: US\$1,526,293)       | 413,501,709           | 340,775,945           |
| Reestructurada, incluye US\$62,090 (2015: US\$99,891)                      | 5,141,542             | 6,497,019             |
| Vencida                                                                    |                       |                       |
| De 31 a 90 días, incluye US\$31,273 y EUR\$1,042<br>(2015: US\$60,237)     | 14,493,979            | 15,465,884            |
| Por más de 90 días, incluye US\$48,526<br>(2015: US\$268,451)              | 56,068,140            | 50,035,243            |
| En cobranza judicial                                                       | 2,775,540             | 3,337,045             |
|                                                                            | <u>491,980,910</u>    | <u>416,111,136</u>    |
|                                                                            | <u>80,582,148,704</u> | <u>67,963,112,385</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                                                                                                   | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>                                                                        |                        |                        |
| Vigentes, incluye US\$49,133,145 (2015: US\$47,047,120)                                                           | 50,837,600,767         | 45,746,090,040         |
| Reestructurada                                                                                                    | 567,552,191            | 478,969,707            |
| Vencida                                                                                                           |                        |                        |
| De 31 a 90 días, incluye US\$4,491 (2015: US\$10,498)                                                             | 31,656,523             | 26,688,390             |
| Por más de 90 días, incluye US\$2,067,734<br>(2015: US\$1,661,807)                                                | 1,908,452,590          | 1,463,733,920          |
| En cobranza judicial                                                                                              | 27,248,901             | 10,429,430             |
|                                                                                                                   | <u>53,372,510,972</u>  | <u>47,725,911,487</u>  |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>                                             |                        |                        |
| Vigentes, incluye US\$628,781 (2015: US\$628,314)                                                                 | 545,720,993            | 465,396,058            |
| Reestructurados                                                                                                   | 5,348,901              | 4,432,820              |
| Vencidos                                                                                                          |                        |                        |
| De 31 a 90 días, incluye US\$9,503 (2015: US\$12,081)                                                             | 23,382,275             | 21,165,819             |
| Por más de 90 días, incluye US\$264,329<br>(2015: US\$201,259)                                                    | 176,281,885            | 139,095,213            |
| En cobranza judicial                                                                                              | 2,835,900              | 747,268                |
|                                                                                                                   | <u>753,569,954</u>     | <u>630,837,178</u>     |
|                                                                                                                   | 134,708,229,630        | 116,319,861,050        |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye<br>US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697) | <u>(6,161,899,253)</u> | <u>(5,542,549,633)</u> |
|                                                                                                                   | <u>128,546,330,377</u> | <u>110,777,311,417</u> |

c) *Por tipo de garantías:*

|                                                                                                                      | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Con garantías polivalentes (1), incluye US\$294,570,265<br>(2015: US\$301,194,345)                                   | 44,054,735,663         | 42,145,816,468         |
| Con garantías no polivalentes (2), incluye<br>US\$131,291,982 y EUR\$895,525<br>(2015: US\$106,425,358)              | 16,918,215,896         | 12,275,709,225         |
| Sin garantías, incluye US\$252,517,062<br>(2015: US\$243,512,783)                                                    | <u>72,489,727,207</u>  | <u>60,851,387,043</u>  |
|                                                                                                                      | 133,462,678,766        | 115,272,912,736        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y<br>EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)                                 | 1,245,550,864          | 1,046,948,314          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110<br>(2015: US\$14,495,697) | <u>(6,161,899,253)</u> | <u>(5,542,549,633)</u> |
|                                                                                                                      | <u>128,546,330,377</u> | <u>110,777,311,417</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

|                                                                                                                      | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Propios, incluyendo US\$678,379,309 y EUR\$895,525<br>(2015: US\$651,132,486)                                        | 133,409,744,197        | 115,269,558,091        |
| Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)                                                                         |                        | 3,354,645              |
| Recursos FIDE                                                                                                        | 1,340,000              |                        |
| Banco Interamericano de Desarrollo                                                                                   | 51,594,569             |                        |
|                                                                                                                      | <u>133,462,678,766</u> | <u>115,272,912,736</u> |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y<br>EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)                                 | 1,245,550,864          | 1,046,948,314          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110<br>(2015: US\$14,495,697) | <u>(6,161,899,253)</u> | <u>(5,542,549,633)</u> |
|                                                                                                                      | <u>128,546,330,377</u> | <u>110,777,311,417</u> |

e) *Por plazos:*

|                                                                                                                      | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$186,168,120<br>y EUR\$895,525 (2015: US\$187,962,198)                     | 23,405,640,612         | 21,173,907,165         |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años),<br>incluyendo US\$133,099,417 (2015: US\$89,724,655)                | 32,685,377,972         | 25,074,934,719         |
| Largo plazo (más de tres años), incluyendo<br>US\$359,111,772 (2015: US\$373,445,633)                                | <u>77,371,660,182</u>  | <u>69,024,070,852</u>  |
|                                                                                                                      | <u>133,462,678,766</u> | <u>115,272,912,736</u> |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y<br>EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)                                 | 1,245,550,864          | 1,046,948,314          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar,<br>incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110<br>(2015: US\$14,495,697) | <u>(6,161,899,253)</u> | <u>(5,542,549,633)</u> |
|                                                                                                                      | <u>128,546,330,377</u> | <u>110,777,311,417</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

f) Por sectores económicos:

|                                                                                                                       | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sector financiero, incluye US\$17,160,695<br>(2015: US\$2,354,649)                                                    | 3,061,648,003          | 880,794,119            |
| Sector público no financiero                                                                                          |                        | 78,683                 |
| Sector privado no financiero:                                                                                         |                        |                        |
| Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera,<br>incluye US\$13,964,008 (2015: US\$7,136,765)               | 1,484,931,216          | 773,234,047            |
| Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas<br>piscícolas, incluye US\$655,052 (2015: US\$294,167)             | 65,325,433             | 36,226,658             |
| Explotación de minas y canteras, incluye US\$3,278,930<br>(2015: US\$3,006,902)                                       | 254,795,927            | 239,356,830            |
| Industrias manufactureras, incluye US\$160,937,423<br>(2015: US\$134,644,989)                                         | 13,106,384,060         | 11,549,701,078         |
| Suministro de electricidad, gas y agua, incluye<br>US\$50,311,441 (2015: US\$60,388,290)                              | 2,716,068,121          | 2,990,360,879          |
| Construcción, incluye US\$94,240,325<br>(2015: US\$60,744,368)                                                        | 9,127,681,056          | 6,605,776,436          |
| Comercio al por mayor y menor, incluye US\$95,622,693<br>y EUR\$895,525 (2015: US\$95,631,185)                        | 17,786,413,505         | 14,290,511,385         |
| Hoteles y restaurantes, incluye US\$127,979,418<br>(2015: US\$148,724,947)                                            | 6,619,151,323          | 7,318,329,716          |
| Transporte, almacén y comunicación, incluye<br>US\$19,020,422 (2015: US\$30,751,770)                                  | 1,768,783,823          | 2,076,107,289          |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler,<br>incluye US\$19,920,182 (2015: US\$40,235,688)              | 3,538,210,288          | 4,462,425,924          |
| Enseñanza, incluye US\$762,055 (2015: US\$1,229,969)                                                                  | 494,335,021            | 594,415,646            |
| Servicios sociales y de salud, incluye US\$926,489<br>(2015: US\$807,434)                                             | 1,334,899,125          | 1,009,757,629          |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y<br>personales, incluye US\$7,793,181 (2015:<br>US\$3,300,626) | 2,442,906,168          | 1,557,531,646          |
| Microcréditos                                                                                                         | 47,356,505             | 47,012,773             |
| Microempresas, incluye US\$175,286 (2015: US\$74,792)                                                                 | 1,203,199,853          | 1,112,945,948          |
| Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye<br>US\$14,422,427 (2015: US\$13,083,762)                          | 15,037,552,524         | 12,001,751,011         |
| Consumo, incluye US\$37,517,450 (2015: US\$34,661,699)                                                                | 39,032,935,069         | 34,206,920,149         |
| Hipotecarios, incluye US\$13,687,920 (2015:<br>US\$14,057,728)                                                        | 14,339,575,903         | 13,518,991,338         |
| Sector no residente, incluye US\$3,912 (2015: US\$2,756)                                                              | 525,843                | 683,552                |
|                                                                                                                       | <u>133,462,678,766</u> | <u>115,272,912,736</u> |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y<br>EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)                                  | 1,245,550,864          | 1,046,948,314          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye<br>US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)     | <u>(6,161,899,253)</u> | <u>(5,542,549,633)</u> |
|                                                                                                                       | <u>128,546,330,377</u> | <u>110,777,311,417</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

| Bancos Corresponsales  | 2016             |                    |                      | 2015             |                    |                      |
|------------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|
|                        | Monto en US\$    | Monto en RD\$      | Fecha de Vencimiento | Monto en US\$    | Monto en RD\$      | Fecha de Vencimiento |
| Deutsche Bank S. A.    | 197,000          | 9,183,569          | 2017                 | 1,836,467        | 83,502,500         | 2016                 |
| Wells Fargo Bank       | 907,858          | 42,321,680         | 2017                 | 1,310,486        | 59,586,617         | 2016                 |
| Banco Santander, S. A. | 694,843          | 32,391,573         | 2017-2018            | 1,027,564        | 46,722,410         | 2016-2018            |
| Banco Bradesco, S. A.  | 314,878          | 14,678,716         | 2017-2019            | 669,516          | 30,442,289         | 2016-2018            |
| 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                 |                  |                    |                      |
| Citibank Japan LTD     |                  |                    |                      | 90,000           | 4,092,219          | 2016                 |
| Banco Sabadell S. A.   |                  |                    |                      | 40,594           | 1,845,772          | 2016                 |
|                        | <u>3,093,043</u> | <u>144,188,673</u> |                      | <u>4,974,627</u> | <u>226,191,807</u> |                      |

### 9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

|                                                                                                                     | 2016<br>RD\$       | 2015<br>RD\$       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)                                                                   | 45,647,500         | 14,784,000         |
| Comisiones por cobrar, incluye US\$652,194<br>(2015: US\$653,121)                                                   | 235,147,389        | 186,637,305        |
| Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5<br>(2015: US\$5)                                                      | 22,798,412         | 15,946,671         |
| Gastos por recuperar (a), incluye US\$478,723<br>(2015: US\$1,248,832)                                              | 54,954,897         | 137,219,707        |
| Depósitos en garantía                                                                                               | 65,883,388         | 64,747,775         |
| Cheques devueltos, incluye US\$261,508<br>(2015: US\$645,516)                                                       | 12,521,599         | 29,681,881         |
| Anticipos en cuentas corrientes                                                                                     | 130,463,896        | 94,679,555         |
| Reclamaciones, equivale a US\$2,769                                                                                 | 129,077            |                    |
| Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye<br>US\$434,946 (2015: US\$1,552,341)                                | 112,851,030        | 197,898,611        |
| Cuentas por cobrar relacionadas, incluye<br>US\$43,059 (2015: US\$42,800)                                           | 29,403,972         | 19,026,202         |
| Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye<br>US\$2,972,464 y EUR\$2,462 (2015: US\$1,602,632 y<br>EUR\$5,576) | 141,475,136        | 156,170,891        |
| Otras, incluye US\$368,033 (2015: US\$433,842)                                                                      | 26,834,176         | 25,379,354         |
|                                                                                                                     | <u>878,110,472</u> | <u>942,171,952</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (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. Al 31 de diciembre de 2016 incluye US\$0.4 millones (2015: US\$1.2 millones de cuentas por cobrar producto de un bien recibido en dación de pago.
- (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:

|                                                             | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Títulos valores                                             | 99,793,600             | 99,793,600             |
| Mobiliario y equipo                                         | 44,522,975             | 30,815,336             |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                |                        |                        |
| Hasta 40 meses de adjudicados                               | 2,368,388,550          | 2,491,342,127          |
| Más de 40 meses de adjudicados                              | 1,538,717,810          | 1,671,862,884          |
|                                                             | <u>4,051,422,935</u>   | <u>4,293,813,947</u>   |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos |                        |                        |
| Hasta 40 meses de adjudicados                               | (858,284,793)          | (782,717,275)          |
| Más de 40 meses de adjudicados (a)                          | (1,645,186,300)        | (1,776,574,878)        |
| Provisión genérica                                          | <u>(60,846,461)</u>    | <u>(36,859,995)</u>    |
|                                                             | <u>(2,564,317,554)</u> | <u>(2,596,152,148)</u> |
|                                                             | <u>1,487,105,381</u>   | <u>1,697,661,799</u>   |

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores y RD\$6,674,890 (2015: RD\$4,918,394) correspondiente a mobiliario a más de 40 meses de adjudicados.

### 11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

| Monto de la<br>Inversión<br>RD\$ | Porcentaje de<br>Participación<br>%    | Tipo de<br>Acciones | 2015                     |                             |                         |
|----------------------------------|----------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|                                  |                                        |                     | Valor<br>Nominal<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ | Cantidad<br>de Acciones |
| 509,206,217                      | 24.53%                                 | Comunes             | 100                      | (a)                         | 1,193,866               |
| <u>8,180,250 (c)</u>             |                                        |                     |                          |                             |                         |
| 517,386,467                      |                                        |                     |                          |                             |                         |
| <u>(15,394,845)</u>              | Provisión para inversiones en acciones |                     |                          |                             |                         |
| <u>501,991,622</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, creado 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<br>Mejoras<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones<br>y Adquisiciones<br>en Proceso<br>RD\$ | Bienes<br>Fuera<br>de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>2016</b>                                                            |                               |                       |                                |                                                 |                                                         |                                   |                        |
| Balance al 1 de<br>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<br>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<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2016                     |                               | (360,381,009)         | (1,294,236,593)                | (64,280,865)                                    |                                                         |                                   | (1,718,898,467)        |
| Gasto de<br>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<br>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,<br>muebles y equipo<br>neto al 31 de<br>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>   |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                                                        | Terrenos y<br>Mejoras<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones<br>y Adquisiciones<br>en Proceso<br>RD\$ | Bienes<br>Fuera<br>de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>2015</b>                                                            |                               |                       |                                |                                                 |                                                         |                                   |                        |
| Balance al 1 de<br>enero de 2015                                       | 1,029,978,124                 | 1,553,004,706         | 2,654,769,709                  | 79,200,391                                      | 1,056,126,040                                           | 26,418,802                        | 6,399,497,772          |
| Adquisiciones                                                          | 189,585,407                   | 55,434,873            | 239,753,896                    |                                                 | 748,798,704                                             |                                   | 1,233,572,880          |
| Retiros                                                                |                               |                       | (397,585,036)                  | (5,915,247)                                     | (13,816,057)                                            | (9,562,340)                       | (426,878,680)          |
| Transferencias                                                         |                               | 865,222,063           | 673,997,456                    | 43,461,142                                      | (1,582,680,661)                                         |                                   |                        |
| Balance al 31 de<br>diciembre de 2015                                  | <u>1,219,563,531</u>          | <u>2,473,661,642</u>  | <u>3,170,936,025</u>           | <u>116,746,286</u>                              | <u>208,428,026</u>                                      | <u>16,856,462</u>                 | <u>7,206,191,972</u>   |
| Depreciación<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2015                     |                               | (324,098,128)         | (1,207,171,826)                | (44,584,891)                                    |                                                         |                                   | (1,575,854,845)        |
| Gasto de<br>depreciación                                               |                               | (36,282,881)          | (447,307,426)                  | (25,611,221)                                    |                                                         |                                   | (509,201,528)          |
| Retiros                                                                |                               |                       | 360,242,659                    | 5,915,247                                       |                                                         |                                   | 366,157,906            |
| Balance al 31 de<br>diciembre de 2015                                  |                               | <u>(360,381,009)</u>  | <u>(1,294,236,593)</u>         | <u>(64,280,865)</u>                             |                                                         |                                   | <u>(1,718,898,467)</u> |
| Propiedades,<br>muebles y equipo<br>neto al 31 de<br>diciembre de 2015 | <u>1,219,563,531</u>          | <u>2,113,280,633</u>  | <u>1,876,699,432</u>           | <u>52,465,421</u>                               | <u>208,428,026</u>                                      | <u>16,856,462</u>                 | <u>5,487,293,505</u>   |

### 13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

|                                                                        | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cargos diferidos                                                       |                      |                      |
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)                             | 816,501,754          | 833,085,271          |
| Seguros pagados por anticipado                                         | 93,358,214           | 96,488,869           |
| Anticipo de impuesto sobre la renta (a)                                | 351,086,816          | 537,196,350          |
| Otros pagos anticipados, incluye US\$160,000<br>(2015: US\$400,000)    | <u>177,130,759</u>   | <u>177,492,916</u>   |
|                                                                        | <u>1,438,077,543</u> | <u>1,644,263,406</u> |
| Intangibles                                                            |                      |                      |
| Software                                                               | 136,869,408          | 289,638,081          |
| Plusvalía adquirida (b)                                                | <u>275,444,313</u>   | <u>275,444,313</u>   |
|                                                                        | <u>412,313,721</u>   | <u>565,082,394</u>   |
| Menos: Amortización acumulada                                          | <u>(119,867,294)</u> | <u>(219,630,831)</u> |
|                                                                        | <u>292,446,427</u>   | <u>345,451,563</u>   |
| Activos diversos                                                       |                      |                      |
| Bienes diversos                                                        |                      |                      |
| Papelería, útiles y otros materiales                                   | 19,484,501           | 14,373,830           |
| Bibliotecas y obras de arte                                            | 8,357,912            | 8,357,894            |
| Otros bienes diversos (c)                                              | 346,305,403          | 274,628,976          |
| Inventario de plásticos de tarjetas                                    | 47,309,528           | 27,518,775           |
| Bienes adquiridos o contruidos para la venta                           | 4,624,247            | 4,624,247            |
| Partidas por imputar (d), incluye US\$1,406,595<br>(2015: US\$781,694) | <u>485,765,416</u>   | <u>298,003,578</u>   |
|                                                                        | <u>911,847,007</u>   | <u>627,507,300</u>   |
|                                                                        | <u>2,642,370,977</u> | <u>2,617,222,269</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$348 millones (2015: RD\$377 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\$345 millones (2015: RD\$268 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:

| 2016                                                               | Cartera<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>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<br>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<br>2016                               | 5,809,754,660                  | 79,265,942          | 352,144,593                        | 2,564,317,554                | 226,537,978                             | 9,032,020,727   |
| Provisiones mínimas<br>requeridas al 31 de<br>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<br>mínimas al 31 de<br>diciembre de 2016 (c) | 245,107,892                    | 14,109,577          | 58,225,968                         | 60,846,461                   | 15,294,523                              | 393,584,421     |
| 2015                                                               | Cartera<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>RD\$   |
| Saldos al 1 de enero de 2015                                       | 4,893,305,055                  | 39,331,033          | 208,538,502                        | 2,396,634,019                | 220,974,553                             | 7,758,783,162   |
| Constitución de provisiones                                        | 1,895,800,000                  |                     | 219,548,220                        | 39,283,333                   |                                         | 2,154,631,553   |
| Castigos contra provisiones                                        | (1,279,312,197)                |                     | (134,599,314)                      |                              |                                         | (1,413,911,511) |
| Liberación de provisiones                                          |                                |                     | (41,531,190)                       |                              |                                         | (41,531,190)    |
| Retiro de provisión por venta<br>de bienes adjudicados             |                                |                     |                                    | (63,702,150)                 |                                         | (63,702,150)    |
| Revaluación cambiaria                                              | 37,228,533                     | 639,359             | (2,240,170)                        |                              | 2,369,109                               | 37,996,831      |
| Transferencias                                                     | (258,615,038)                  | 14,236,935          | 4,427,232                          | 223,936,946                  | 16,013,925                              |                 |
| Saldos al 31 de diciembre de<br>2015                               | 5,288,406,353                  | 54,207,327          | 254,143,280                        | 2,596,152,148                | 239,357,587                             | 8,432,266,695   |
| Provisiones mínimas<br>requeridas al 31 de<br>diciembre de 2015    | 4,877,145,440                  | 39,243,191          | 248,728,176                        | 2,559,292,154                | 220,611,866                             | 7,945,020,827   |
| Exceso de provisiones<br>mínimas al 31 de<br>diciembre de 2015 (c) | 411,260,913                    | 14,964,136          | 5,415,104                          | 36,859,994                   | 18,745,721                              | 487,245,868     |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (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 2016 y 2015, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

#### 2016

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2015

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$         |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| A la vista                         | 29,870,969,530             | 0.87%                                  |                              |                                        | 29,870,969,530        |
| De ahorro                          | 20,533,057,836             | 0.49%                                  | 33,016,097,055               | 0.26%                                  | 53,549,154,891        |
| A plazo                            | 6,413,340                  | 7.30%                                  | 11,079,288,825               | 0.92%                                  | 11,085,702,165        |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 61,399,194                   |                                        | 61,399,194            |
|                                    | <u>50,410,440,706</u>      |                                        | <u>44,156,785,074</u>        |                                        | <u>94,567,225,780</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| Público no financiero              | 326,316,051                |                                        | 11,750,230                   |                                        | 338,066,281           |
| Privado no financiero              | 49,976,819,368             |                                        | 43,713,837,476               |                                        | 93,690,656,844        |
| No residente                       | 107,305,287                |                                        | 369,798,174                  |                                        | 477,103,461           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 61,399,194                   |                                        | 61,399,194            |
|                                    | <u>50,410,440,706</u>      |                                        | <u>44,156,785,074</u>        |                                        | <u>94,567,225,780</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                       |
| De 0 a 15 días                     | 50,404,027,366             |                                        | 33,016,097,055               |                                        | 83,420,124,421        |
| De 16 a 30 días                    | 405,761                    |                                        | 312,546,843                  |                                        | 312,952,604           |
| De 31 a 60 días                    | 2,275,265                  |                                        | 360,873,057                  |                                        | 363,148,322           |
| De 61 a 90 días                    | 3,200,362                  |                                        | 693,226,847                  |                                        | 696,427,209           |
| De 91 a 180 días                   | 308,507                    |                                        | 5,450,501,976                |                                        | 5,450,810,483         |
| De 181 a 360 días                  | 223,445                    |                                        | 3,373,418,479                |                                        | 3,373,641,924         |
| Más de 1 año                       |                            |                                        | 888,721,623                  |                                        | 888,721,623           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 61,399,194                   |                                        | 61,399,194            |
|                                    | <u>50,410,440,706</u>      |                                        | <u>44,156,785,074</u>        |                                        | <u>94,567,225,780</u> |

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,415,108,418 (2015: RD\$2,351,334,842), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

|                                | 2016<br>RD\$       | 2015<br>RD\$       |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Plazo de tres (3) años o más   | 526,237,747        | 540,551,242        |
| Plazo de más de diez (10) años | <u>43,053,583</u>  | <u>19,368,373</u>  |
|                                | <u>569,291,330</u> | <u>559,919,615</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 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 2016

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

Al 31 de Diciembre de 2015

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$        |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| A la vista                         | 2,680,136,060              | 0.87%                                  |                              |                                        | 2,680,136,060        |
| De ahorro                          | 302,378,884                | 0.49%                                  | 478,782,175                  | 0.26%                                  | 781,161,059          |
| A plazo                            |                            |                                        | 133,613,477                  | 0.92%                                  | 133,613,477          |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 1,576,028                    |                                        | 1,576,028            |
|                                    | <u>2,982,514,944</u>       |                                        | <u>613,971,680</u>           |                                        | <u>3,596,486,624</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| De 0 a 15 días                     | 2,982,514,944              |                                        | 478,782,175                  |                                        | 3,461,297,119        |
| De 16 a 30 días                    |                            |                                        | 98,794,794                   |                                        | 98,794,794           |
| De 91 a 180 días                   |                            |                                        | 23,714,897                   |                                        | 23,714,897           |
| De 181 a 360 días                  |                            |                                        | 11,103,786                   |                                        | 11,103,786           |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 1,576,028                    |                                        | 1,576,028            |
|                                    | <u>2,982,514,944</u>       |                                        | <u>613,971,680</u>           |                                        | <u>3,596,486,624</u> |

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$5,341,949 (2015: RD\$21,332,832), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

|                                | 2016<br>RD\$     | 2015<br>RD\$     |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Plazo de tres (3) años o más   | 2,301,507        | 1,963,118        |
| Plazo de más de diez (10) años | 5,145            | 173,131          |
|                                | <u>2,306,652</u> | <u>2,136,249</u> |

### 17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2016

| Acreeedores                                                                       | Modalidad                                           | Garantía                     | Tasa   | Plazo     | Saldo<br>RD\$         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------|-----------|-----------------------|
| a) Instituciones financieras del país<br>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<br>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>17,097,643,838</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Al 31 de Diciembre de 2015

| Acreedores                                                                            | Modalidad                               | Garantía     | Tasa   | Plazo     | Saldo RD\$     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|--------|-----------|----------------|
| a) Instituciones financieras del país<br>Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) | Préstamo                                | Hipotecario  | 11%    | 2016      | 5,111,568      |
| b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$207,264,262                 | Préstamo                                | Sin garantía | 3.30%  | 2016-2017 | 2,264,783,394  |
|                                                                                       | Línea de crédito para comercio exterior | Sin garantía | 2.02%  | 2016      | 7,159,336,059  |
|                                                                                       |                                         |              |        |           | 9,424,119,453  |
| c) Otras instituciones, equivale a US\$20,953,347                                     | Préstamo                                | Sin garantía | 4.31%  | 2018-2022 | 952,729,820    |
| Institución financiera del exterior                                                   | Préstamo                                | Sin garantía | 11.07% | 2022      | 2,150,000,000  |
|                                                                                       |                                         |              |        |           | 3,102,729,820  |
| d) Intereses por pagar, incluye US\$621,798                                           |                                         |              |        |           | 31,146,931     |
|                                                                                       |                                         |              |        |           | 12,563,107,772 |

### 18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

|                              | 2016<br>RD\$   | 2015<br>RD\$   |
|------------------------------|----------------|----------------|
| a) <b>Por tipo</b>           |                |                |
| Certificados financieros (*) | 85,138,885,107 | 71,604,944,728 |
| Intereses por pagar          | 77,197,080     | 61,715,321     |
|                              | 85,216,082,187 | 71,666,660,049 |
| b) <b>Por sector</b>         |                |                |
| Público no financiero        | 336,520,932    | 447,318,141    |
| Privado no financiero        | 70,944,853,415 | 58,810,606,124 |
| Financiero                   | 12,550,229,182 | 12,345,850,794 |
| No residente                 | 1,307,281,578  | 1,169,669      |
| Intereses por pagar          | 77,197,080     | 61,715,321     |
|                              | 85,216,082,187 | 71,666,660,049 |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                    | 2016<br>RD\$          | 2015<br>RD\$          |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                       |                       |
| De 16 a 30 días                    | 3,855,657,736         | 4,935,434,610         |
| De 31 a 60 días                    | 5,557,566,683         | 4,008,957,609         |
| De 61 a 90 días                    | 8,394,804,985         | 4,305,956,721         |
| De 91 a 180 días                   | 34,865,340,072        | 35,193,091,869        |
| De 181 a 360 días                  | 17,626,909,001        | 9,974,619,002         |
| Más de 1 año                       | 14,838,606,630        | 13,186,884,917        |
| Intereses por pagar                | 77,197,080            | 61,715,321            |
|                                    | <u>85,216,082,187</u> | <u>71,666,660,049</u> |

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$6,309,935,412 (2015: RD\$4,471,319,382), que están restringidos por estar pignorados.

(\*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 8.49% (2015: 7.30%).

### 19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

|                                                                                                          | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,810,283 (2015: US\$1,877,960)                         | 1,257,605,326        | 1,212,413,715        |
| Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$915,903 (2015: US\$293,408)                                | 102,135,221          | 72,287,793           |
| Acreedores diversos, incluye US\$1,338,052 (2015: US\$2,821,257)                                         | 515,744,021          | 554,002,000          |
| Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,812,067 y EUR\$127,175 (2015: US\$3,948,649 y EUR\$69,025) | 1,068,123,264        | 1,028,359,151        |
| Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,934,432 (2015: US\$1,891,333) (Nota 14)         | 226,537,978          | 239,357,587          |
| Otras provisiones:                                                                                       |                      |                      |
| Bonificación y compensación variable                                                                     | 1,291,892,171        | 1,101,089,516        |
| Impuesto sobre la renta por pagar                                                                        | 236,707,495          | 591,376,966          |
| Programa de lealtad a clientes                                                                           | 177,368,731          | 196,907,253          |
| Otras                                                                                                    | 63,626,229           | 49,604,373           |
| Partidas por imputar (a), incluye US\$3,445,897 y EUR\$37,752 (2015: US\$3,784,539 y EUR\$65,211)        | 662,608,731          | 499,704,264          |
| Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)                                      | 11,780,000           |                      |
| Partidas no reclamadas por terceros                                                                      | 30,900               | 13,498,522           |
|                                                                                                          | <u>5,614,160,067</u> | <u>5,558,601,140</u> |

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

|                                                                                                                                                                      | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Deudas subordinadas, equivalente a US\$48,928,571<br>(2015: US\$52,500,000) a tasas anuales de interés<br>LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para<br>ambos años | 2,280,908,107        | 2,387,127,750        |
| Intereses por pagar, equivalente a US\$474,182<br>(2015: US\$636,437)                                                                                                | 22,104,984           | 28,938,196           |
|                                                                                                                                                                      | <u>2,303,013,091</u> | <u>2,416,065,946</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\$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, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por 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.

### 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 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

|           | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|-----------|----------------------|----------------------|
| Corriente | 1,263,055,511        | 1,453,781,211        |
| Diferido  | 16,583,517           | (64,962,409)         |
| Otros     | (61,637,810)         | 68,216,125           |
|           | <u>1,218,001,218</u> | <u>1,457,034,927</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 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 2016 y 2015, respectivamente, es como sigue:

|                                                                                                 | 2016<br>RD\$                | 2015<br>RD\$                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Efecto impositivo de:                                                                           |                             |                             |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta                                                      | <u>1,896,886,291</u>        | <u>1,898,841,315</u>        |
| Diferencias permanentes:                                                                        |                             |                             |
| Ingresos exentos                                                                                | (663,765,310)               | (525,806,705)               |
| Impuesto sobre retribuciones complementarias                                                    | 5,233,696                   | 5,286,391                   |
| Otras partidas                                                                                  | <u>39,737,742</u>           | <u>38,552,068</u>           |
|                                                                                                 | <u>(618,793,872)</u>        | <u>(481,968,246)</u>        |
| Diferencias transitorias:                                                                       |                             |                             |
| Ajuste que refleja la depreciación fiscal                                                       | (33,194,261)                | (30,031,353)                |
| (Disminución) aumento neto de la provisión para<br>bienes recibidos en recuperación de créditos | (5,502,420)                 | 53,963,897                  |
| (Disminución) aumento en otras provisiones                                                      | (7,342,868)                 | 8,203,420                   |
| Otras partidas                                                                                  | <u>31,002,641</u>           | <u>4,772,178</u>            |
|                                                                                                 | <u>(15,036,908)</u>         | <u>36,908,142</u>           |
| Gasto de impuesto sobre la renta corriente                                                      | <u><u>1,263,055,511</u></u> | <u><u>1,453,781,211</u></u> |

### Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2016 y 2015 se presenta como sigue:

#### 2016

|                                                                                 | Saldo<br>Inicial<br>RD\$  | Ajustes<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$    |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Provisión para bienes recibidos en recuperación<br>de créditos                  | 701,055,082               | (5,596,422)                | 695,458,660               |
| Provisión para operaciones contingentes                                         | 64,626,549                | (3,461,294)                | 61,165,255                |
| Otras provisiones                                                               | 13,443,880                | 158,743                    | 13,602,623                |
| Provisión para cartera de créditos                                              | <u>(118,346,033)</u>      |                            | <u>(118,346,033)</u>      |
|                                                                                 | 660,779,478               | (8,898,973)                | 651,880,505               |
| Depreciación de activos fijos y bienes recibidos<br>en recuperación de créditos | <u>172,305,793</u>        | <u>(7,684,544)</u>         | <u>164,621,249</u>        |
|                                                                                 | <u><u>833,085,271</u></u> | <u><u>(16,583,517)</u></u> | <u><u>816,501,754</u></u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2015

|                                                                | Saldo<br>Inicial<br>RD\$ | Ajustes<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$ |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| Provisión para cartera de créditos                             | (118,346,033)            |                            | (118,346,033)          |
| Provisión para bienes recibidos en<br>recuperación de créditos | 647,091,185              | 53,963,897                 | 701,055,082            |
| Provisión para operaciones contingentes                        | 59,663,129               | 4,963,420                  | 64,626,549             |
| Otras provisiones                                              | 10,203,880               | 3,240,000                  | 13,443,880             |
|                                                                | 598,612,161              | 62,167,317                 | 660,779,478            |
| Depreciación de activos fijos                                  | 169,510,701              | 2,795,092                  | 172,305,793            |
|                                                                | 768,122,862              | 64,962,409                 | 833,085,271            |

### 22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

|                                      | Acciones Comunes |                |             |                |
|--------------------------------------|------------------|----------------|-------------|----------------|
|                                      | Autorizadas      |                | Emitidas    |                |
|                                      | Cantidad         | Monto<br>RD\$  | Cantidad    | Monto<br>RD\$  |
| Saldos al 31 de diciembre<br>de 2016 | 210,000,000      | 21,000,000,000 | 195,116,908 | 19,511,690,800 |
| Saldos al 31 de diciembre<br>de 2015 | 210,000,000      | 21,000,000,000 | 170,521,744 | 17,052,174,400 |

El capital autorizado está representado por 210,000,000 acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

**Al 31 de Diciembre de 2016**

|                                   | Número<br>de<br>Accionistas | Cantidad<br>de<br>Acciones | Monto<br>RD\$  | Porcentaje<br>% |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|
| 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            |
|                                   | 496                         | 1,282,797                  | 128,279,700    | 0.67            |
| Personas jurídicas                |                             |                            |                |                 |
| Vinculadas                        | 6                           | 192,455,402                | 19,245,540,200 | 98.63           |
| No vinculadas                     | 118                         | 1,378,709                  | 137,870,900    | 0.70            |
|                                   | 124                         | 193,834,111                | 19,383,411,100 | 99.33           |
|                                   | 620                         | 195,116,908                | 19,511,690,800 | 100.00          |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Al 31 de Diciembre de 2015

|                                   | Número<br>de<br>Accionistas | Cantidad<br>de<br>Acciones | Monto<br>RD\$  | Porcentaje<br>% |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|
| Personas físicas                  |                             |                            |                |                 |
| Vinculadas a la administración    | 44                          | 50,746                     | 5,074,600      | 0.03            |
| No vinculadas a la administración | 447                         | 1,091,965                  | 109,196,500    | 0.64            |
|                                   | 491                         | 1,142,711                  | 114,271,100    | 0.67            |
| Personas jurídicas                |                             |                            |                |                 |
| Vinculadas                        | 6                           | 168,184,440                | 16,818,444,000 | 98.63           |
| No vinculadas                     | 117                         | 1,194,593                  | 119,459,300    | 0.70            |
|                                   | 123                         | 169,379,033                | 16,937,903,300 | 99.33           |
|                                   | 614                         | 170,521,744                | 17,052,174,400 | 100.00          |

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por RD\$5,379,992,240 y RD\$3,914,333,519 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 31 y 26 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$31.55 y RD\$26.45, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 45% en acciones y 55% en efectivo para 2015, y 50% en acciones y 50% en efectivo para 2014. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 25 y 22 de abril de 2016 y 2015, respectivamente, quedando pendientes de pago RD\$6,109,298 y RD\$3,840,151 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

### *Capital Adicional Pagado*

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

### *Otras Reservas Patrimoniales*

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

### *Superávit por Revaluación*

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$492,666,515 (2015: RD\$501,562,947).

### *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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

|                                        | Según Normativa | Según la Entidad |
|----------------------------------------|-----------------|------------------|
| Solvencia                              | 10%             | 13.37%           |
| Créditos individuales                  |                 |                  |
| Con garantías reales                   | 4,758,026,764   | 3,104,745,598    |
| Sin garantías reales                   | 2,379,013,382   | 1,397,345,026    |
| Partes vinculadas                      | 11,895,066,910  | 5,603,077,766    |
| Inversiones en acciones                |                 |                  |
| Entidades financieras en el exterior   | 3,902,338,160   |                  |
| Entidades no financieras               | 1,951,169,080   | 259,600          |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 3,902,338,160   | 654,727,552      |
| Propiedades, muebles y equipo          | 23,790,133,819  | 6,132,616,013    |
| Contingencias                          | 65,264,534,151  | 37,836,617,324   |
| Financiamientos en moneda extranjera   | 6,526,453,415   | 3,424,631,167    |

### 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:

|                                                                                                 | 2016<br>RD\$          | 2015<br>RD\$          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantías otorgadas:                                                                            |                       |                       |
| Avales                                                                                          | 439,453,419           | 378,353,904           |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$5,093,491 (2015: US\$1,755,321)     | 237,443,800           | 79,812,849            |
| Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$277,297,759 (2015: US\$238,913,347) | 35,266,418,740        | 31,807,140,122        |
| Otras cartas de crédito, equivalente a US\$11,430,206 (2015: US\$13,365,531)                    | 532,843,041           | 607,718,674           |
| Otras garantías, incluyendo US\$27,915,477 y EUR\$457,983 (2015: US\$4,322,502 y EUR\$813,683)  | 1,360,458,324         | 311,519,929           |
|                                                                                                 | <u>37,836,617,324</u> | <u>33,184,545,478</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\$46 millones (2015: RD\$48 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).

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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 2016 y 2015, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$193.5 millones y RD\$187.5 millones, respectivamente que se clasifican como otros gastos operativos en el estado de resultados.

### 25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

|                                                          | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                              |                        |                        |
| <i>Por cartera de créditos</i>                           |                        |                        |
| Créditos comerciales                                     | 8,555,594,205          | 7,343,968,264          |
| Créditos de consumo                                      | 8,137,201,496          | 7,124,025,906          |
| Créditos hipotecarios para la vivienda                   | 1,622,036,108          | 1,497,406,936          |
|                                                          | <u>18,314,831,809</u>  | <u>15,965,401,106</u>  |
| <i>Por inversiones</i>                                   |                        |                        |
| Inversiones disponibles para la venta                    | 126,094,212            | 75,714,693             |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda               | 5,267,623,871          | 4,843,857,644          |
| Inversiones mantenidas a vencimiento                     | 18,222,134             |                        |
| Inversiones negociables                                  | 4,636,757              | 4,218,297              |
| Inversiones de disponibilidad restringida                | 140,204,277            | 97,599,409             |
|                                                          | <u>5,556,781,251</u>   | <u>5,021,390,043</u>   |
| <i>Ganancia por inversiones</i>                          |                        |                        |
| Cambios en el valor razonable de inversiones negociables | 40,135,411             | 17,962,577             |
| Ganancia por inversiones disponibles para la venta       | 30,004,688             | 11,616,093             |
| Ganancia por inversiones negociables                     | 20,061,385             | 2,969,622              |
| Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda  | 1,262,009,036          | 1,496,424,693          |
|                                                          | <u>1,352,210,520</u>   | <u>1,528,972,985</u>   |
| Total ingresos financieros                               | <u>25,223,823,580</u>  | <u>22,515,764,134</u>  |
| <b>Gastos financieros</b>                                |                        |                        |
| <i>Por captaciones</i>                                   |                        |                        |
| Depósitos del público                                    | (741,931,766)          | (602,748,258)          |
| Valores en poder del público                             | (6,322,629,762)        | (5,255,356,967)        |
| Obligaciones subordinadas                                | (121,520,495)          | (136,301,583)          |
|                                                          | <u>(7,186,082,023)</u> | <u>(5,994,406,808)</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                                           | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Por inversiones</i>                                    |                        |                        |
| Prima por inversiones disponibles para la venta           | (44,738,136)           | (32,619,194)           |
| Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda      | (646,667,158)          | (493,692,317)          |
| Prima por inversiones negociables                         | (301,257)              | (109,720)              |
| Prima por inversiones de disponibilidad restringida       | (21,852,686)           | (9,131,662)            |
| Prima por inversiones mantenidas a vencimiento            | (3,210,361)            |                        |
| Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta | (29,203,035)           | (10,905,837)           |
| Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda    | (42,463,062)           | (25,807,863)           |
| Pérdida por inversiones negociables                       | (7,302,530)            | (3,476,151)            |
| Cambios en el valor razonable de inversiones negociables  | (40,446,626)           | (34,909,339)           |
|                                                           | <u>(836,184,851)</u>   | <u>(610,652,083)</u>   |
| <i>Por financiamientos</i>                                |                        |                        |
| Financiamientos obtenidos en moneda local                 | (242,420,143)          | (24,975,129)           |
| Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera      | (259,028,914)          | (173,721,307)          |
|                                                           | <u>(501,449,057)</u>   | <u>(198,696,436)</u>   |
| Total gastos financieros                                  | <u>(8,523,715,931)</u> | <u>(6,803,755,327)</u> |
| Margen financiero bruto                                   | <u>16,700,107,649</u>  | <u>15,712,008,807</u>  |

### 26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

|                                                                               | 2016<br>RD\$  | 2015<br>RD\$  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Otros ingresos operacionales</i>                                           |               |               |
| <i>Comisiones por servicios</i>                                               |               |               |
| Comisiones por giros y transferencias                                         | 347,090,305   | 315,337,569   |
| Comisiones por comercio exterior                                              | 54,590,955    | 51,790,810    |
| Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración | 18,011,040    | 15,627,171    |
| Comisiones por cobranzas                                                      | 5,902,197     | 7,118,399     |
| Comisiones por tarjetas de crédito                                            | 2,293,143,731 | 1,967,050,036 |
| Comisiones por renovación de tarjetas de crédito                              | 305,574,404   | 277,506,181   |
| Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro                       | 1,033,632,308 | 971,917,169   |
| Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta                   | 183,176,149   | 159,356,887   |
| Comisiones por pagos de cheques en caja                                       | 69,326,093    | 68,374,620    |
| Comisiones por gestión de cobros                                              | 160,373,785   | 129,919,655   |
| Comisiones por efectos negociables                                            | 39,355        | 34,942        |
| Comisiones por proyectos inmobiliarios                                        | 2,338,802     | 4,833,877     |
| Comisiones por asesoría financiera                                            | 27,397,657    | 59,052,691    |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                                                  | 2016<br>RD\$           | 2015<br>RD\$           |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Comisiones por cobros de pólizas colectivas                      | 13,062,257             | 9,349,223              |
| Comisiones por préstamos Banca Seguro                            | 158,163,476            | 151,873,485            |
| Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito        | 56,543,336             | 51,280,617             |
| Otras comisiones                                                 | 301,839,627            | 232,945,762            |
|                                                                  | <u>5,030,205,477</u>   | <u>4,473,369,094</u>   |
| <i>Comisiones por cambio</i>                                     |                        |                        |
| Ganancia por cambio de divisas al contado                        | 1,079,087,349          | 595,565,938            |
| Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3) | 110,960,185            | 130,045,000            |
|                                                                  | <u>1,190,047,534</u>   | <u>725,610,938</u>     |
| <i>Ingresos diversos</i>                                         |                        |                        |
| Ingresos por disponibilidades                                    | 17,236,235             | 7,962,035              |
| Otros ingresos operacionales diversos                            | 631,466,246            | 466,470,005            |
|                                                                  | <u>648,702,481</u>     | <u>474,432,040</u>     |
| Total otros ingresos operacionales                               | <u>6,868,955,492</u>   | <u>5,673,412,072</u>   |
| <i>Otros gastos operacionales</i>                                |                        |                        |
| <i>Comisiones por servicios</i>                                  |                        |                        |
| Por corresponsalía                                               | (65,987,075)           | (71,507,920)           |
| Retiro de cajeros automáticos                                    | (110,929,298)          | (88,059,084)           |
| Tarjetas de crédito                                              | (524,423,027)          | (416,162,854)          |
| Otros servicios                                                  | (113,444,223)          | (104,727,348)          |
|                                                                  | <u>(814,783,623)</u>   | <u>(680,457,206)</u>   |
| <i>Gastos diversos</i>                                           |                        |                        |
| Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)             | (51,253,699)           | (51,197,500)           |
| Comisión por confección de cheques                               | (74,851,054)           | (79,703,657)           |
| Comisiones por cambio                                            | (84,198,183)           | (11,835,858)           |
| Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito                    | (2,644,757)            | (5,572,339)            |
| Programa de fidelidad de clientes                                | (339,261,735)          | (313,932,741)          |
| Otros gastos operacionales diversos                              | (144,704,517)          | (118,246,513)          |
|                                                                  | <u>(696,913,945)</u>   | <u>(580,488,608)</u>   |
| Total otros gastos operacionales                                 | <u>(1,511,697,568)</u> | <u>(1,260,945,814)</u> |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

|                                                                       | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Otros ingresos                                                        |                      |                      |
| Recuperación de activos castigados                                    | 266,715,010          | 426,555,825          |
| Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar<br>(Nota 14)  | 13,584,845           | 41,531,190           |
| Dividendos recibidos (a)                                              | 31,463,768           | 32,818,574           |
| Ganancia por venta de acciones (b)                                    |                      | 90,229,293           |
| Ganancia por venta de activos fijos                                   | 36,332,671           | 13,220,863           |
| Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación<br>de créditos | 30,466,607           | 49,671,741           |
| Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios                      | 11,344,575           | 6,478,833            |
| Otros ingresos                                                        | 212,748,330          | 196,398,543          |
|                                                                       | <u>602,655,806</u>   | <u>856,904,862</u>   |
| Otros gastos                                                          |                      |                      |
| Gastos de fusión (c)                                                  |                      | (103,818,542)        |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos               | (142,710,575)        | (132,488,713)        |
| Pérdida en venta de activos fijos                                     | (6,033,156)          | (9,544,608)          |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de<br>créditos   | (155,473)            | (13,643,798)         |
| Gastos por incobrabilidad de cuentas                                  | (60,956,092)         | (53,657,600)         |
| Pérdidas por robos, asaltos y fraudes                                 | (276,771,600)        | (154,448,160)        |
| Litigios y demandas legales                                           | (6,674,811)          | (17,319,208)         |
| Otros gastos                                                          | (74,761,515)         | (15,443,696)         |
|                                                                       | <u>(568,063,222)</u> | <u>(500,364,325)</u> |
|                                                                       | <u>34,592,584</u>    | <u>356,540,537</u>   |

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

(b) Corresponde a la ganancia en venta de acciones de Mastercard, Inc. en 2015 por US\$2.9 millones (equivalente a RD\$131.3 millones).

(c) Gastos incurridos en relación a la fusión con Banco León en 2014, según se explica en Nota 35.

### 28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

|                                                   | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 4,727,639,869        | 4,248,613,212        |
| Seguros sociales                                  | 117,237,405          | 116,371,468          |
| Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)    | 170,098,594          | 150,555,618          |
| Otros gastos de personal                          | 811,005,012          | 684,454,244          |
|                                                   | <u>5,825,980,880</u> | <u>5,199,994,542</u> |

De estos importes, RD\$795,188,774 (2015: RD\$772,689,330) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2016 fue de 4,672 (2015: 4,365).

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 29. Otros Gastos Operativos

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

|                                                                    | 2016<br>RD\$         | 2015<br>RD\$         |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Licencias, soportes y mantenimientos                               | 787,260,278          | 666,790,099          |
| Mantenimiento y reparación de activos fijos                        | 617,640,193          | 517,843,260          |
| Propaganda y publicidad                                            | 557,578,403          | 600,498,355          |
| Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos                  | 527,422,250          | 523,273,980          |
| Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria          | 492,968,360          | 431,188,994          |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana | 401,422,773          | 363,796,946          |
| Comunicaciones                                                     | 250,858,285          | 254,982,400          |
| Agua, basura y energía eléctrica                                   | 194,088,528          | 211,067,004          |
| Legales                                                            | 176,553,927          | 146,460,209          |
| Papelería, útiles y otros materiales                               | 136,858,669          | 125,218,918          |
| Otros impuestos y tasas                                            | 116,749,414          | 158,661,994          |
| Otros gastos operativos                                            | 106,808,447          | 98,888,844           |
| Otros seguros                                                      | 93,200,542           | 97,033,426           |
|                                                                    | <u>4,459,410,069</u> | <u>4,195,704,429</u> |

### 30. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es:

|                              | 2016                          |                                 | 2015                          |                                 |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
|                              | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ |
| Activos sensibles a tasas    | 156,630,810,334               | 49,047,758,671                  | 135,668,546,834               | 43,025,295,704                  |
| Pasivos sensibles a tasas    | <u>146,774,493,965</u>        | <u>64,788,901,717</u>           | <u>127,001,630,276</u>        | <u>57,658,491,957</u>           |
| Posición neta                | <u>9,856,316,369</u>          | <u>(15,741,143,046)</u>         | <u>8,666,916,558</u>          | <u>(14,633,196,253)</u>         |
| Exposición a tasa de interés | <u>2,842,984,021</u>          | <u>98,062,107</u>               | <u>2,262,281,438</u>          | <u>107,440,439</u>              |

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 agrupados según su fecha de vencimiento son:

| 2016                                                           | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>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                                                  | <u>71,225,282,255</u>    | <u>4,953,931,936</u>                | <u>10,451,326,221</u>             | <u>74,269,171,550</u>                  | <u>80,278,164,363</u>    | <u>241,177,876,325</u> |
| <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                                                  | <u>104,421,146,280</u>   | <u>18,023,308,887</u>               | <u>70,879,709,014</u>             | <u>18,869,454,059</u>                  | <u>5,252,270,144</u>     | <u>217,445,888,384</u> |
| 2015                                                           | Hasta<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
| <i>Activos</i>                                                 |                          |                                     |                                   |                                        |                          |                        |
| Fondos disponibles                                             | 44,019,922,760           |                                     |                                   |                                        |                          | 44,019,922,760         |
| Inversiones en valores                                         | 2,752,963,047            | 5,440,521,390                       | 4,202,688,841                     | 21,453,703,157                         | 15,430,826,520           | 49,280,702,955         |
| Cartera de créditos                                            | 13,279,493,950           | 1,428,871,932                       | 7,512,489,598                     | 44,350,139,573                         | 49,748,865,997           | 116,319,861,050        |
| Cuentas por cobrar                                             | 926,225,281              | 15,946,671                          |                                   |                                        |                          | 942,171,952            |
| Inversiones en acciones                                        |                          |                                     |                                   |                                        | 517,386,467              | 517,386,467            |
| Total Activos                                                  | <u>60,978,605,038</u>    | <u>6,885,339,993</u>                | <u>11,715,178,439</u>             | <u>65,803,842,730</u>                  | <u>65,697,078,984</u>    | <u>211,080,045,184</u> |
| <i>Pasivos</i>                                                 |                          |                                     |                                   |                                        |                          |                        |
| Obligaciones con el público                                    | 83,794,476,219           | 1,059,575,531                       | 8,824,452,407                     | 888,721,623                            |                          | 94,567,225,780         |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 3,561,667,941            |                                     | 34,818,683                        |                                        |                          | 3,596,486,624          |
| Fondos tomados a préstamo                                      | 31,146,932               | 1,956,466,724                       | 7,613,760,010                     | 691,374,723                            | 2,270,359,383            | 12,563,107,772         |
| Valores en circulación                                         | 4,997,149,931            | 8,314,914,330                       | 45,167,710,871                    | 13,186,884,917                         |                          | 71,666,660,049         |
| Otros pasivos (i)                                              | 3,380,265,444            |                                     | 591,376,966                       |                                        | 1,586,958,730            | 5,558,601,140          |
| Obligaciones subordinadas                                      | 28,938,197               |                                     | 162,389,643                       | 1,708,043,788                          | 516,694,318              | 2,416,065,946          |
| Total Pasivos                                                  | <u>95,793,644,664</u>    | <u>11,330,956,585</u>               | <u>62,394,508,580</u>             | <u>16,475,025,051</u>                  | <u>4,374,012,431</u>     | <u>190,368,147,311</u> |

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015 consiste en:

|                    | 2016                     |                            | 2015                     |                            |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
|                    | En<br>Moneda<br>Nacional | En<br>Moneda<br>Extranjera | En<br>Moneda<br>Nacional | En<br>Moneda<br>Extranjera |
| Razón de liquidez  |                          |                            |                          |                            |
| A 15 días ajustada | 512.23%                  | 755.08%                    | 596.85%                  | 668.77%                    |
| A 30 días ajustada | 465.38%                  | 578.69%                    | 491.88%                  | 611.05%                    |
| A 60 días ajustada | 500.24%                  | 477.15%                    | 453.43%                  | 506.61%                    |
| A 90 días ajustada | 486.65%                  | 354.71%                    | 460.25%                  | 373.61%                    |
| Posición           |                          |                            |                          |                            |
| A 15 días ajustada | 31,060,219,851           | 365,969,765                | 27,911,226,260           | 267,731,154                |
| A 30 días ajustada | 33,310,159,515           | 369,296,997                | 29,496,516,431           | 288,872,841                |
| A 60 días ajustada | 38,015,726,911           | 374,820,729                | 31,508,169,170           | 290,690,575                |
| A 90 días ajustada | 40,680,657,272           | 369,040,719                | 33,900,622,549           | 282,904,545                |
| Global (meses)     | (14.76)                  | (24.90)                    | (29.29)                  | (22.05)                    |

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 2016, el Banco cerró con una cobertura de 465.38% (2015 - 491.88%) en moneda nacional y 578.69% (2015 - 611.05%) 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 2016, esta razón arrojó 486.65% y 354.71% en moneda nacional y extranjera (2015 - 460.25% y 373.61%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2016 vencen en (14.76) y (24.90) meses (2015 - (29.29) y (22.05) meses), respectivamente.

### 31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 consiste en:

|                                      | 2016                       |                             | 2015                       |                             |
|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                                      | Valor en<br>Libros<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ | Valor en<br>Libros<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ |
| Activos financieros:                 |                            |                             |                            |                             |
| Fondos disponibles                   | 47,617,603,067             | 47,617,603,067              | 44,019,922,760             | 44,019,922,760              |
| Inversiones en valores,<br>neto (a)  | 57,259,114,257             | N/D                         | 49,241,890,473             | N/D                         |
| Cartera de créditos, neto (b)        | 128,546,330,377            | N/D                         | 110,777,311,417            | N/D                         |
| Inversiones en acciones,<br>neto (b) | 635,552,957                | N/D                         | 501,991,622                | N/D                         |
|                                      | <u>234,058,600,658</u>     |                             | <u>204,541,116,272</u>     |                             |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

|                                                                    | 2016                   |                       | 2015                   |                       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                                    | Valor en Libros RD\$   | Valor de Mercado RD\$ | Valor en Libros RD\$   | Valor de Mercado RD\$ |
| Pasivos financieros:                                               |                        |                       |                        |                       |
| Obligaciones con el público (b)                                    | 102,198,398,431        | N/D                   | 94,567,225,780         | N/D                   |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b) | 5,016,590,770          | N/D                   | 3,596,486,624          | N/D                   |
| Fondos tomados a préstamo (b)                                      | 17,097,643,838         | N/D                   | 12,563,107,772         | N/D                   |
| Valores en circulación (b)                                         | <u>85,216,082,187</u>  | <u>N/D</u>            | <u>71,666,660,049</u>  | <u>N/D</u>            |
|                                                                    | <u>209,528,715,226</u> |                       | <u>182,393,480,225</u> |                       |

N/D: No disponible.

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$4,495,010,802 (2015: RD\$2,437,965,449).
- (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\$95,589,845,733 (2015: RD\$86,881,421,540) 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.

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

|                                   | Créditos Vigentes RD\$ | Créditos Vencidos RD\$ | Total RD\$           | Garantías Reales RD\$ |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Al 31 de Diciembre de 2016</b> |                        |                        |                      |                       |
| 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>  |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2015</b> |                        |                        |                      |                       |
| Vinculados a la administración    | <u>4,353,079,793</u>   | <u>11,150,483</u>      | <u>4,364,230,276</u> | <u>6,266,198,046</u>  |

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,127,403,562 (2015: RD\$2,818,451,884), 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 2016 y 2015 incluyen:

|                                                                            | 2016<br>Monto<br>RD\$ | 2015<br>Monto<br>RD\$ |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Balances</b>                                                            |                       |                       |
| Cartera de créditos                                                        | 4,728,482,656         | 3,529,441,467         |
| Avales otorgados y cartas de crédito emitidas                              | 800,992,451           | 784,938,305           |
| Depósitos a la vista                                                       | 1,161,862,406         | 1,039,631,395         |
| Depósitos de ahorro                                                        | 1,150,767,160         | 870,910,169           |
| Certificados financieros                                                   | 3,804,011,921         | 1,863,879,757         |
| Cuentas por cobrar                                                         | 29,403,972            | 19,155,983            |
| Cuentas por pagar                                                          | 4,095,671             | 2,362,426             |
| Cuentas por pagar por contrato de cobertura                                | 8,246,000             |                       |
| Primas por pagar                                                           | 30,288,900            | 42,083,408            |
| Seguros pagados por anticipado                                             | 93,358,214            | 96,488,869            |
| Intereses por pagar sobre certificados financieros                         | 18,728,491            | 10,590,295            |
| Rendimientos por cobrar de cartera de créditos                             | 44,198,687            | 30,694,521            |
| Fondos tomados a préstamo                                                  | 3,336,717,903         | 2,302,094,140         |
| Intereses por pagar por financiamientos                                    | 3,312,321             | 7,627,126             |
| Obligaciones subordinadas por pagar                                        | 1,165,427,500         | 1,136,727,500         |
| Intereses por pagar de obligaciones subordinadas                           | 14,178,979            | 14,398,769            |
| Contingencia – contrato de cobertura cambiaria                             | 1,307,773,600         |                       |
| Cuenta de orden por contrato forward para compra de inversiones en valores |                       | 668,575,671           |

| Tipo de Transacciones Efectuadas           | Transacciones Efectuadas Durante el Año |                              |                |                              |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
|                                            | 2016                                    |                              | 2015           |                              |
|                                            | Monto<br>RD\$                           | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ | Monto<br>RD\$  | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ |
| Adquisición de servicios varios            | 141,369,771                             | (141,369,771)                | 80,224,525     | (80,224,525)                 |
| Compra de primas de seguros                | 87,137,515                              | (87,137,515)                 | 84,074,226     | (84,074,226)                 |
| Seguros pagados por anticipado             | 93,358,214                              | (93,200,542)                 | 106,554,907    | (97,033,426)                 |
| Certificados financieros emitidos, netos   | 14,876,456,838                          |                              | 13,586,103,218 |                              |
| Certificados financieros cancelados, netos | 13,363,902,883                          |                              | 13,427,982,684 |                              |
| Intereses cobrados sobre préstamos         | 269,027,889                             | 269,027,889                  | 192,400,899    | 192,400,899                  |
| Préstamos otorgados                        | 2,628,975,746                           |                              | 1,722,452,613  |                              |
| Cobros de préstamos                        | 942,546,986                             |                              | 643,683,225    |                              |
| Dividendos pagados en efectivo             | 2,880,311,175                           |                              | 1,929,725,846  |                              |

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Transacciones Efectuadas                      | Transacciones Efectuadas Durante el Año |                              |                |                              |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
|                                                       | 2016                                    |                              | 2015           |                              |
|                                                       | Monto<br>RD\$                           | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ | Monto<br>RD\$  | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ |
| Dividendos pagados en acciones                        | 2,425,739,100                           |                              | 1,929,786,200  |                              |
| Gasto de seguridad social                             | 150,636,273                             | (150,636,273)                | 131,048,802    | (131,048,802)                |
| Ingresos por servicios                                | 326,816,474                             | 326,816,474                  | 240,888,409    | 240,888,409                  |
| Intereses pagados por cuenta corriente                | 53,168,448                              | (53,168,448)                 | 30,933,868     | (30,933,868)                 |
| Intereses pagados por certificados                    | 175,779,311                             | (175,779,311)                | 114,997,803    | (114,997,803)                |
| Servicios administrativos                             | 41,879,888                              | 41,879,888                   | 21,937,350     | 21,937,350                   |
| Servicios de procesamiento                            | 362,462,465                             | (362,462,465)                | 318,696,337    | (318,696,337)                |
| Compra de certificados de inversión                   | 30,473,381,097                          |                              | 18,595,200,372 |                              |
| Venta de certificados de inversión                    | 41,556,259,110                          |                              | 29,750,052,977 |                              |
| Ingreso por venta de certificados de inversión (neto) | 751,469,861                             | 751,469,861                  | 932,745,986    | 932,745,986                  |
| Contrato de venta forward de títulos valores          |                                         |                              | 668,575,671    |                              |
| Contrato de cobertura cambiaria                       | 2,328,157,984                           | (6,712,776)                  |                |                              |
| Cancelación de contrato de cobertura cambiaria        | 1,020,384,384                           | 1,533,224                    | 2,246,555,000  | (21,100,000)                 |
| Gastos de alquiler                                    | 27,866,430                              | (27,866,430)                 | 19,798,149     | (19,798,149)                 |
| Ventas de activos fijos                               | 53,317,332                              | 19,102,654                   |                |                              |
| Intereses pagados por financiamiento en el exterior   | 305,023,079                             | (305,023,079)                | 84,660,827     | (84,660,827)                 |
| Financiamientos obtenidos                             | 3,290,844,125                           |                              | 2,150,000,000  |                              |
| Fondos interbancarios tomados                         |                                         |                              | 450,000,000    |                              |
| Fondos interbancarios pagados                         |                                         |                              | 450,000,000    | (98,472)                     |
| Otras                                                 | 10,503,737                              | (10,503,737)                 | 5,669,149      | (5,669,149)                  |

### 33. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$170,098,594 y RD\$68,787,577 (2015: RD\$150,555,618 y RD\$60,882,460), respectivamente.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### 34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2016 y 2015 fueron:

|                                                                                                                   | 2016<br>RD\$  | 2015<br>RD\$  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Castigos de provisión para cartera de créditos                                                                    | 1,588,015,313 | 1,279,312,197 |
| Castigos de provisión para rendimientos por cobrar                                                                | 177,182,257   | 134,599,314   |
| Castigos de provisión para inversiones                                                                            | 650           |               |
| Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados                                                               | 113,970,687   | 63,702,150    |
| Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos                                          | 464,683,532   | 630,445,281   |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 232,587,341   | 223,936,946   |
| Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos | 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    | 14,236,935    |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias                                |               | 28,013,925    |
| 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                      | 34,628,920    | 4,427,232     |
| Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos                                |               | 12,000,000    |
| Dividendos pagados en acciones                                                                                    | 2,459,516,400 | 1,957,166,700 |
| Dividendos pendientes de pago                                                                                     | 6,109,298     | 3,840,151     |
| Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas                                                        | 245,949,865   | 195,718,445   |
| Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta                                                    | 42,534,661    | 10,238,377    |
| 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   |               |

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016**

---

### **35. 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 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

# **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**

---

|                                                                             | <b>Página(s)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b> | 1-5              |
| <b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>                              |                  |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b><i>Provisión para créditos</i></b></p> <p>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.</p> <p>Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor, el tamaño y clasificación de la cartera de créditos, y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.</p> <p>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.</p> <p>Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.</p> <p><i>(Referirse a más detalle en Nota 2-Resumen de principales políticas de contabilidad, Nota 7-Cartera de créditos y Nota 14-Resumen de provisiones para activos riesgosos, a los estados financieros).</i></p> | <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 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.</li><li>- 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.</li><li>- 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.</li><li>- 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.</li><li>- 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.</li></ul> |



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.

The PricewaterhouseCoopers logo, written in a cursive, handwritten-style font.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Denis Sánchez'.

C. P. A.: Denis Sánchez

No. de registro en el ICPARD 10841

1 de marzo de 2018

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

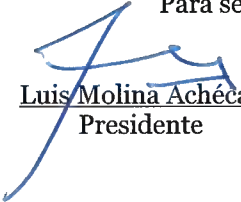
## Balance General (Valores en RD\$)

|                                                                     | Al 31 de Diciembre de<br>2017 | 2016                   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                      |                               |                        |
| <b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>                                  |                               |                        |
| 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>  |
| <b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>                                   |                               |                        |
| 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>  |
| <b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>                           |                               |                        |
| 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> |
| <b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>                           | <u>71,277,468</u>             | <u>144,188,673</u>     |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>                                  | <u>846,851,731</u>            | <u>878,110,472</u>     |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b> |                               |                        |
| 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>   |
| <b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>                      |                               |                        |
| 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>     |
| <b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>                      |                               |                        |
| 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>   |
| <b>Otros activos (Nota 13)</b>                                      |                               |                        |
| 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>   |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                             | <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                   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                                |                        |                        |
| <b>PASIVOS</b>                                                                  |                        |                        |
| <b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>                                    |                        |                        |
| 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> |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b> |                        |                        |
| 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>   |
| <b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>                                      |                        |                        |
| 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>  |
| <b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>                                     | <u>71,277,468</u>      | <u>144,188,673</u>     |
| <b>Valores en circulación (Nota 18)</b>                                         |                        |                        |
| 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>  |
| <b>Otros pasivos (Notas 14 y 19)</b>                                            | <u>6,604,333,580</u>   | <u>5,614,160,067</u>   |
| <b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>                                      |                        |                        |
| 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>   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                                         | <u>243,181,272,525</u> | <u>217,590,077,057</u> |
| <b>PATRIMONIO NETO (Nota 22)</b>                                                |                        |                        |
| 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          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                    | <u>30,877,210,507</u>  | <u>27,752,915,117</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                          | <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                                                                | <u>636,083,213,454</u> | <u>597,222,591,380</u> |

  
Luis Molina Achécar  
Presidente



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

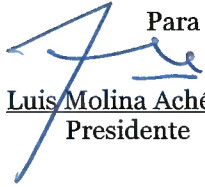
  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                    | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                    | 2017                                   | 2016                    |
| <b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>              |                                        |                         |
| 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>   |
| <b>Gastos financieros (Nota 25)</b>                |                                        |                         |
| 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>  |
| <b>Margen financiero bruto</b>                     | <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>  |
| <b>Margen financiero neto</b>                      | <u>14,684,227,499</u>                  | <u>14,552,574,002</u>   |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b> | <u>(125,839,053)</u>                   | <u>(114,631,462)</u>    |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>      |                                        |                         |
| 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>    |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>        |                                        |                         |
| 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>  |
| <b>Gastos operativos</b>                           |                                        |                         |
| 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> |
| <b>Resultado operacional</b>                       | <u>7,066,693,054</u>                   | <u>6,990,912,198</u>    |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>           |                                        |                         |
| 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>       |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>  | <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)         |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                     | <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<br>31 de Diciembre de |                         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                                      | 2017                                   | 2016                    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |                                        |                         |
| 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)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <b>10,475,268,824</b>                  | <b>8,883,631,999</b>    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                        |                                        |                         |
| 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             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>           | <b>(33,179,239,801)</b>                | <b>(29,339,559,633)</b> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |                                        |                         |
| 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)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <b>21,488,021,742</b>                  | <b>24,053,607,941</b>   |
| <b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>                     | <b>(1,215,949,235)</b>                 | <b>3,597,680,307</b>    |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                             | <b>47,617,603,067</b>                  | <b>44,019,922,760</b>   |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                              | <b>46,401,653,832</b>                  | <b>47,617,603,067</b>   |

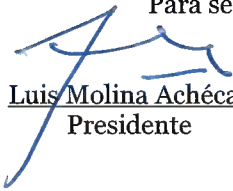
# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                                                                                              | Año Terminado al<br>31 de Diciembre de |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                              | 2017                                   | 2016                 |
| <b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto<br/>provisto por las actividades de operación</b>        |                                        |                      |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                                                                               | <u>6,006,607,558</u>                   | <u>5,807,503,564</u> |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo<br/>neto provisto por las actividades de operación:</b> |                                        |                      |
| 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<br>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)      |
| <b>Total de ajustes</b>                                                                                                      | <u>4,468,661,266</u>                   | <u>3,076,128,435</u> |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                               | <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

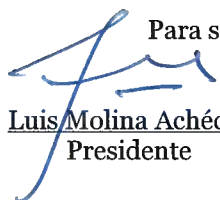


  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

|                                                                | Capital<br>Pagado | Capital<br>Adicional<br>Pagado | Otras<br>Reservas<br>Patrimoniales | Superávit<br>por<br>Revaluación | Resultados<br>Acumulados<br>de Ejercicios<br>Anteriores | Pérdida no<br>Realizada en<br>Inversiones<br>Disponibles para<br>la Venta | Resultado<br>del<br>Ejercicio | Total<br>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      |

  
Luis Molina Achécar  
Presidente



  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

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

# 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:

| <b>Nombre</b>              | <b>Posición</b>                                                    |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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:

| <b>Ubicación</b>   | <b>2017</b>         |                             |                            | <b>2016</b>         |                             |                            |
|--------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                    | <b>Oficinas (*)</b> | <b>Subagentes Bancarios</b> | <b>Cajeros Automáticos</b> | <b>Oficinas (*)</b> | <b>Subagentes Bancarios</b> | <b>Cajeros Automáticos</b> |
| 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<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión 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:

| <b>Categoría</b>                  | <b>Vida Útil Estimada</b> |
|-----------------------------------|---------------------------|
| 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 <sup>avo</sup> mensual.  |
| Bienes inmuebles: | En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 <sup>avo</sup> mensual. |
| Títulos valores:  | Sigue la base de provisión 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\$         |
| <b>Activos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                       |                                   |                       |
| 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         |
| <b>Total Activos y Contingencias</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>1,738,462,543</b>              | <b>83,819,036,669</b> | <b>1,460,471,867</b>              | <b>68,096,773,513</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                   |                       |                                   |                       |
| 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         |
| <b>Total Pasivos y Contingencias</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>1,628,415,654</b>              | <b>78,485,145,112</b> | <b>1,447,299,388</b>              | <b>67,472,464,275</b> |
| 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<br>RD\$  | 2016<br>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<br>RD\$          | 2016<br>RD\$          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banco Central de la República Dominicana, incluye<br>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<br>(2016: US\$75,050,322)                                                      | 4,408,430,973         | 3,807,025,129         |
| Bancos del extranjero, incluye US\$107,677,628<br>(2016: US\$102,255,599) y EUR\$21,453,935 (2016:<br>EUR\$30,413,504) | 6,429,300,308         | 6,261,351,733         |
| Otras disponibilidades                                                                                                 |                       |                       |
| Efecto de cobro inmediato, incluye US\$148,153<br>(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<br>RD\$     | No. Días<br>Promedio | Tasa<br>Promedio<br>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. –<br>Banco Múltiple | 1        | 250,000,000          | 3                    | 5.75%                         |
|                                                          |          | <u>5,800,000,000</u> |                      |                               |

#### Fondos Interbancarios Pasivos

| Entidad                                                                          | Cantidad | Monto en<br>RD\$     | No. Días<br>Promedio | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| Banco de Reservas de la República<br>Dominicana, Banco de Servicios<br>Múltiples | 7        | 3,700,000,000        | 4                    | 5.71%                         |
| Citibank, N. A.                                                                  | 1        | 200,000,000          | 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<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Negociables:</b>                                          |                                         |               |                                             |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$848,548) | Estado Dominicano                       | 40,894,091    | 4.94%                                       | 2027 y 2025 |
| <b>Disponibles para la venta:</b>                            |                                         |               |                                             |             |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,081,853)            | 21st Century Fox<br>America             | 52,137,742    | 2.40%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,727)              | Abbvie Inc                              | 48,179,858    | 1.57%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,051,213)            | Adobe Systems Inc                       | 50,661,108    | 1.90%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,050,462)            | Alabama Power Co.                       | 98,817,915    | 2.22%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$990,983)              | Alimentation Couche-<br>Tard            | 47,758,463    | 2.61%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,010,542)            | Amazon Com Inc                          | 48,701,051    | 1.86%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,500,542)            | American Express<br>Credit              | 72,315,640    | 1.56%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$975,205)              | Amgen Inc                               | 46,998,035    | 2.16%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,121,988)            | Anheuser-Busch Inbev<br>Worldwide, Inc. | 102,264,968   | 2.11%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,047,162)            | Anthem Inc                              | 50,465,878    | 2.25%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$498,721)              | Apple, Inc.                             | 24,034,868    | 1.35%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,515,935)            | Applied Materials, Inc                  | 73,057,431    | 1.80%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$519,040)              | AT&T Inc                                | 25,014,095    | 2.35%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,001,987)            | Aviation Capital Group                  | 48,288,759    | 1.70%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,083,454)            | Bank Of America Corp                    | 148,600,875   | 2.25%                                       | 2018 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,975,789)            | Bank Of Nova Scotia                     | 143,412,194   | 2.23%                                       | 2018 y 2022 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,995)              | Bear Stearns Cos., LLC                  | 24,192,645    | 2.37%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$504,530)              | Berkshire Hathaway<br>Energ             | 24,314,814    | 1.50%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,992,961)            | Berkshire Hathaway Inc                  | 96,046,779    | 1.23%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(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<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,064,497) | Boeing Co.                            | 51,301,304    | 3.73%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,998,817) | Capital One Bank<br>(USA)             | 96,328,993    | 2.13%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$974,727)   | Caterpillar Financial<br>Services     | 46,975,013    | 1.86%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$994,293)   | Chevron Corp.                         | 47,917,938    | 1.56%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$989,315)   | Cisco Systems Inc.                    | 47,678,034    | 1.36%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,004,969) | Citigroup, Inc                        | 144,818,481   | 1.96%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,492,706) | Citizens Bank                         | 71,937,978    | 2.28%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,002,261) | Daimler Finance NA,<br>LLC            | 96,494,964    | 1.72%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$996,679)   | Dominion Resource,<br>Inc.            | 48,032,961    | 1.79%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,871)   | DTE Energy Co.                        | 48,186,788    | 2.12%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,644)   | Enbridge Inc.                         | 47,983,076    | 2.67%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,498,127) | Enterprise Products<br>Operating LLC  | 72,199,218    | 1.50%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,046,404) | Eog Resources, Inc.                   | 50,429,348    | 2.15%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,383,136) | Estado Dominicano                     | 66,657,479    | 5.36%                                       | 2018 y 2044 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,996,699) | Eversource Energy                     | 96,226,896    | 1.55%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$573,892)   | Fidelity National Inform              | 27,657,569    | 2.13%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007,269) | Fiserv, Inc.                          | 48,543,315    | 1.82%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,010,238) | Flir Systems, Inc.                    | 96,879,400    | 2.47%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,000,377) | Ford Motor Credit<br>Corporation LLC  | 48,211,145    | 1.79%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,997,308) | General Electric Co.                  | 96,256,274    | 1.43%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,998,430) | General Motors<br>Financial Co.       | 96,310,335    | 2.20%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,842)   | Georgia-Pacific LLC                   | 24,185,272    | 2.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,997,691) | Georgina Power Co                     | 96,274,742    | 1.59%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,084,448) | Goldman Sachs Group,<br>Inc.          | 148,648,781   | 2.31%                                       | 2019 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,505,220) | Harley-Davidson<br>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<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,021,650) | HP Enterprise Co.                        | 49,236,378    | 2.53%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,499,807) | Huntington Bancshares                    | 72,280,189    | 1.96%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,469,114) | Hyundai Capital<br>America               | 70,800,987    | 2.24%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,002,969) | JM Smucker Co.                           | 48,336,085    | 1.79%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,505,687) | JP Morgan Chase                          | 120,756,554   | 2.13%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,513,233) | Juniper Networks, Inc.                   | 72,927,238    | 2.27%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,994,672) | Key Bank NA                              | 144,322,228   | 1.95%                                       | 2018 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,010,606) | KeyCorp.                                 | 48,704,135    | 1.89%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,015,730) | KLA-Tencor Corp.                         | 48,951,076    | 2.11%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$986,030)   | Kroger Co.                               | 47,519,744    | 2.02%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,075,430) | Lockheed Martin Corp.                    | 100,021,198   | 2.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,025,382) | Marathon Petroleum<br>Corp.              | 49,416,235    | 2.47%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,007,589) | MC Donald's Corp.                        | 96,751,737    | 1.45%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$989,100)   | Met Life Global Funding                  | 47,667,682    | 1.95%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$996,516)   | Microsoft Corp.                          | 48,025,081    | 1.50%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997,019)   | Monsanto Corp.                           | 48,049,346    | 1.80%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,000,916) | Morgan Stanley                           | 48,237,145    | 2.16%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,000,500) | Nextera Energy Capital<br>Holdings, Inc. | 96,410,097    | 1.90%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,711)   | Nissan Motors<br>Acceptance Corp.        | 24,082,592    | 1.46%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$523,502)   | Occidental Petroleum<br>Corp.            | 25,229,132    | 2.13%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$996,035)   | Oncor Electric Delivery                  | 48,001,929    | 2.05%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,044,023) | Oracle Corporation                       | 50,314,600    | 1.56%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,015,293) | Penske Truck<br>Leasing/Ptl              | 48,930,016    | 2.14%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,995,781) | Philip Morris Intl, Inc.                 | 96,182,674    | 1.32%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(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<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,995,813) | PNC Bank NA                        | 144,377,226   | 1.61%                                       | 2018 y 2019 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,048,455) | Progress Energy, Inc.              | 50,528,192    | 2.37%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,002,980) | Pseg Power LLC                     | 48,336,615    | 2.01%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,968,709) | Public Service<br>Enterprises      | 94,878,002    | 2.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,491,461) | Qualcomm, Inc.                     | 71,877,985    | 1.43%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$512,003)   | Raytheon Company                   | 24,674,961    | 1.85%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502,000) | Reynolds American Inc.             | 72,385,862    | 1.76%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$521,907)   | Rockwell Collins, Inc.             | 25,152,264    | 2.20%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,998,815) | Royal Bank Of Canada               | 96,328,891    | 2.04%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,025,714) | Schlumberger Holdings<br>Corp.     | 97,625,235    | 2.35%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,003,128) | Scripps Networks<br>Interactive    | 96,536,745    | 2.19%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,028,512) | Sempra Energy                      | 97,760,079    | 1.91%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$993,974)   | Southern Corporation               | 47,902,565    | 1.80%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$994,323)   | Starbucks Corporation              | 47,919,389    | 1.59%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,039,329) | Thomson Reuters Corp               | 50,088,382    | 2.39%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,413)   | Toronto-Dominion Bank              | 48,164,730    | 1.69%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,150,719) | Toyota Motor Credit<br>Corporation | 55,456,589    | 1.48%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,482,537) | United Technologies<br>Corp.       | 71,447,884    | 1.74%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$537,476)   | Valero Energy Corp.                | 25,902,557    | 2.66%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$974,395)   | Verizon<br>Communications          | 46,958,994    | 1.96%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,999,882) | Visa, Inc.                         | 144,573,318   | 1.58%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,301)   | Wells Fargo Bank                   | 24,062,808    | 1.84%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,011,302) | Wells Fargo & Co.                  | 96,930,677    | 1.76%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,352,756) | Wisconsin Electric<br>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<br>RD\$         | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,002,504)              | Zimmer Biomet<br>Holdings                                                           | 48,313,670            | 2.15%                                       | 2020        |
|                                                                |                                                                                     | <u>6,428,654,257</u>  |                                             |             |
| <b>Mantenidas a vencimiento:</b>                               |                                                                                     |                       |                                             |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$5,661,750) | Estado Dominicano                                                                   | 272,856,737           | 6.20%                                       | 2018 y 2021 |
| <b>Otras inversiones en<br/>instrumentos de deuda:</b>         |                                                                                     |                       |                                             |             |
| Certificado de depósito                                        | Asociación La Nacional<br>de Ahorros y<br>Préstamos                                 | 1,767,560             | 4.00%                                       | 2018        |
| Certificado de depósito                                        | Asociación Popular de<br>Ahorros y Préstamos                                        | 9,568,553             | 4.14%                                       | 2018        |
| Certificados de inversión<br>especial                          | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 11,674,183,616        | 9.86%                                       | 2018 y 2024 |
| Depósito "overnight"                                           | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 20,971,227,507        | 3.94%                                       | 2018        |
| Letras cero cupón                                              | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 325,794,080           | 7.65%                                       | 2018        |
| Notas de renta fija                                            | Banco Central de la<br>República Dominicana                                         | 7,029,283,587         | 9.86%                                       | 2018 y 2024 |
| Certificado de depósito (incluye<br>US\$269,969)               | Banco de Reservas de<br>la República<br>Dominicana, Banco de<br>Servicios Múltiples | 14,152,726            | 1.54%                                       | 2018        |
| Bono corporativo (equivalente a<br>US\$353,734)                | Consortio Energético<br>Punta Cana-Macao,<br>S. A.                                  | 17,047,487            | 4.64%                                       | 2025 y 2027 |
| Bono corporativo (equivalente a<br>US\$2,826,032)              | Dominican Power<br>Partners                                                         | 136,194,983           | 5.61%                                       | 2027        |
| Bono corporativo                                               | Empresa Generadora<br>de Electricidad Haina,<br>S. A.                               | 9,512,826             | 11.05%                                      | 2027        |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(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)               |                                                                                     | <u>(88,327,990)</u>   |                                             |             |
|                                                                |                                                                                     | <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<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Disponibles para la venta:</b>                             |                                        |               |                                             |             |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,104,386)             | 21st Century Fox<br>America            | 51,483,273    | 2.40%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,074,697)             | Adobe Systems, Inc.                    | 50,099,258    | 1.90%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,994,703)             | Aetna, Inc.                            | 92,987,255    | 1.86%                                       | 2017 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,058)               | American Express<br>Credit             | 23,264,639    | 1.41%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,513)               | American Honda<br>Finance              | 23,285,850    | 1.22%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,181,022)             | Anheuser-Busch Inbev<br>Worlwide, Inc. | 101,672,921   | 2.11%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,477,147)             | Apple, Inc.                            | 68,860,305    | 2.18%                                       | 2019 y 2023 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,515,303)             | Applied Materials, Inc.                | 70,639,031    | 1.80%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,055,674)             | AT&T, Inc.                             | 95,829,637    | 1.95%                                       | 2017-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,634,177)             | Bank of America Corp.                  | 122,797,767   | 2.53%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$528,950)               | Bear Stearns Cos.,<br>LLC              | 24,658,092    | 2.37%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,999,316)             | Berkshire Hathaway<br>Inc.             | 93,202,295    | 1.23%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,906)               | Capital One Bank<br>(USA)              | 46,612,709    | 1.25%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,499,465)             | Cardinal Health, Inc.                  | 69,900,694    | 1.58%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,441,105)             | Caterpillar Financial<br>Services      | 67,180,124    | 1.86%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,102,751)             | CBS Corp.                              | 51,407,054    | 2.37%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,994,121)             | Chevron Corp.                          | 92,960,143    | 1.48%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,060,105)             | Cisco Systems, Inc.                    | 96,036,121    | 1.58%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,998,053)             | Citigroup, Inc.                        | 93,143,423    | 1.78%                                       | 2017-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$749,054)               | ConocoPhillips                         | 34,918,718    | 3.05%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,500,123)             | Daimler Finance NA,<br>LLC             | 69,931,370    | 1.60%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499,774)               | Deutsche Bank                          | 23,297,991    | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,497,955)             | Enterprise Products<br>Operating LLC   | 69,830,334    | 1.50%                                       | 2018        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(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<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,035,158)              | Fidelity National Inform              | 48,256,064    | 2.12%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006,709)              | Fiserv, Inc.                          | 46,929,854    | 1.82%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,006,224)              | Flir Systems, Inc.                    | 93,524,345    | 2.47%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502,900)              | Ford Motor Credit<br>Corporation LLC  | 70,060,816    | 2.22%                                       | 2018 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,016,262)              | General Electric Co.                  | 93,992,287    | 1.43%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,008,454)              | General Mills Inc.                    | 93,628,301    | 1.73%                                       | 2019        |
| Bonos respaldados por hipoteca<br>(equivalente a US\$80,164)   | Ginnie Mae                            | 3,737,014     | 6.50%                                       | 2032        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,117,383)              | Goldman Sachs<br>Group, Inc.          | 98,706,233    | 2.34%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$504,805)                | Harley-Davidson<br>Financial Services | 23,532,547    | 1.92%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,015,385)              | Highmark, Inc.                        | 47,334,304    | 4.25%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999,688)                | HSBC Finance Corp.                    | 46,602,541    | 1.40%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,465,719)              | Hyundai Capital<br>America            | 68,327,562    | 2.24%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007,605)              | Intercontinental<br>Exchange          | 46,971,623    | 2.37%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006,058)              | JM Smucker Co.                        | 46,899,506    | 1.79%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,497,811)              | JP Morgan Chase                       | 69,823,596    | 2.12%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,034,576)              | Juniper Networks, Inc.                | 94,846,033    | 2.27%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,012,264)              | KeyCorp.                              | 47,188,812    | 1.89%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$510,301)                | Kimco Realty Corp.                    | 23,788,753    | 2.03%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$501,396)                | Kraft Foods, Inc.                     | 23,373,627    | 1.52%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,048,984)              | MC Donald's Corp.                     | 95,517,692    | 1.45%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,827)                | MCKesson Corp.                        | 46,422,548    | 1.65%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500,063)                | Met Life Global<br>Funding            | 23,311,487    | 1.42%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,001,625)              | Microsoft Corp.                       | 46,692,853    | 1.50%                                       | 2020        |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(equivalente a US\$2,208,015) | Estado Dominicano                     | 102,931,270   | 6.10%                                       | 2018-2027   |
| Bono corporativo<br>(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<br>RD\$        | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,796,100)              | Nissan Motors<br>Acceptance Corp.  | 83,728,989           | 1.55%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$530,205)                | Occidental Petroleum<br>Corp.      | 24,716,620           | 2.13%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,055,577)              | Oracle Corporation                 | 95,825,146           | 1.70%                                       | 2019 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,002,588)              | Philip Morris Intl., Inc.          | 93,354,845           | 1.32%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,498,004)              | Phillips 66 Partners LP            | 69,832,593           | 2.41%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,001,968)              | PNC Bank NA                        | 46,708,842           | 1.47%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,059,640)              | Progress Energy, Inc.              | 49,397,344           | 2.37%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502,331)              | Qualcomm, Inc.                     | 70,034,314           | 1.43%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,037,960)              | Schlumberger<br>Holdings Corp.     | 95,003,785           | 2.35%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,008,813)              | Scripps Networks<br>Interactive    | 93,645,041           | 2.19%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,067,003)              | Sempra Energy                      | 96,357,686           | 2.01%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$995,841)                | Southern Corporation               | 46,423,219           | 1.80%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,991,692)              | Starbucks Corporation              | 92,846,905           | 1.59%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997,532)                | Sysco Corporation                  | 46,502,054           | 1.78%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$380,838)                | Texas Instruments,<br>Inc.         | 17,753,544           | 1.69%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,013,750)              | Time Warner, Inc.                  | 47,258,085           | 1.83%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,156,713)              | Toyota Motor Credit<br>Corporation | 53,922,585           | 1.48%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$552,847)                | Valero Energy Corp.                | 25,772,124           | 2.66%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,034,871)              | Verizon<br>Communications          | 94,859,771           | 2.42%                                       | 2018-2023   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,501,368)              | Visa, Inc.                         | 116,606,499          | 1.52%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,008,021)              | Wells Fargo & Co.                  | 140,225,222          | 1.82%                                       | 2018-2021   |
|                                                                |                                    | <u>4,495,010,802</u> |                                             |             |
| <b>Mantenidas a vencimiento:</b>                               |                                    |                      |                                             |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano<br>(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<br>RD\$         | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-------------|
| <b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>     |                                                                            |                       |                                             |             |
| 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<br>RD\$           | 2016<br>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<br>(2016: US\$619,485,222 y EUR\$395,525)                                       | 87,513,458,796         | 78,788,161,978         |
| Descuentos de facturas, incluye US\$108,284<br>(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<br>US\$7,390,889 y EUR\$400,000 (2016: US\$7,650,646 y<br>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<br>(2016: US\$34,626,049)                                                    | 7,863,669,569          | 7,859,973,475          |
| Préstamos de consumo, incluye US\$3,165,642<br>(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<br>(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<br>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,<br>incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016:<br>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<br>RD\$          | 2016<br>RD\$          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u>                                                                |                       |                       |
| Vigente, incluye US\$660,227,894 y EUR\$8,755,247<br>(2016: US\$620,688,047 y EUR\$895,525) | 85,989,557,062        | 77,550,764,662        |
| Reestructurada, incluye US\$861,154 (2016:<br>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:<br>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<br>RD\$          | 2016<br>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<br>(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<br>EUR\$1,042)              | 16,041,817            | 14,493,979            |
| Por más de 90 días, incluye US\$152,951<br>(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<br>(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<br/>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<br>RD\$           | 2016<br>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<br>(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<br>US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149<br>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<br>RD\$           | 2016<br>RD\$           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Con garantías polivalentes (1), incluye US\$179,897,950<br>y EUR\$1,483,323 (2016: US\$294,570,265)                                 | 47,813,112,750         | 44,054,735,663         |
| Con garantías no polivalentes (2), incluye<br>US\$231,377,361 y EUR\$607,495 (2016:<br>US\$131,291,982 y EUR\$895,525)              | 14,884,924,395         | 16,918,215,896         |
| Sin garantías, incluye US\$304,885,569 y<br>EUR\$6,664,429 (2016: US\$252,517,062)                                                  | <u>84,978,938,182</u>  | <u>72,489,727,207</u>  |
|                                                                                                                                     | 147,676,975,327        | 133,462,678,766        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y<br>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,<br>incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396<br>(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<br>RD\$           | 2016<br>RD\$           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Propios, incluye US\$716,160,880 y EUR\$8,755,247<br>(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                                                                                                  | 94,742,193             | 51,594,569             |
|                                                                                                                                     | 147,676,975,327        | 133,462,678,766        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y<br>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,<br>incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396<br>(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> |

### e) Por plazos:

|                                                                                                                                     | 2017<br>RD\$           | 2016<br>RD\$           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Corto plazo (hasta un año), incluye US\$171,936,953 y<br>EUR\$7,365,247 (2016: US\$186,168,120 y<br>EUR\$895,525)                   | 24,652,245,854         | 23,405,640,612         |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años),<br>incluye US\$141,444,583 y EUR\$1,390,000<br>(2016: US\$133,099,417)             | 34,835,954,161         | 32,685,377,972         |
| Largo plazo (más de tres años), incluye US\$402,779,344<br>(2016: US\$359,111,772)                                                  | 88,188,775,312         | 77,371,660,182         |
|                                                                                                                                     | 147,676,975,327        | 133,462,678,766        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y<br>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,<br>incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396<br>(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> |

### f) Por sectores económicos:

|                                                                                                          | 2017<br>RD\$  | 2016<br>RD\$  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Sector financiero, incluye US\$16,505,279<br>(2016: US\$17,160,695)                                      | 2,143,333,587 | 3,061,648,003 |
| Sector privado no financiero:                                                                            |               |               |
| Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A.,<br>equivalente a US\$25,000,000                             | 1,204,825,000 |               |
| Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera,<br>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<br>RD\$           | 2016<br>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                |
|                                                                                                                               | 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> |

# 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)                                                                | <u>29,175,169</u>  | <u>26,963,253</u>  |
|                                                                                                               | <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<br>RD\$           | 2016<br>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<br>RD\$ | Porcentaje de Participación<br>%       | Tipo de Acciones | Valor Nominal<br>RD\$ | Valor de Mercado<br>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

| Monto de la Inversión<br>RD\$ | Porcentaje de Participación<br>%       | Tipo de Acciones | 2016                  |                          | Cantidad de Acciones |
|-------------------------------|----------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
|                               |                                        |                  | Valor Nominal<br>RD\$ | Valor de Mercado<br>RD\$ |                      |
| 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<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y Equipo<br>RD\$ | Mejoras en Propiedades Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones y Adquisiciones en Proceso<br>RD\$ | Bienes Fuera de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>2017</b>                                                   |                            |                       |                             |                                           |                                                   |                             |                        |
| 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<br>Mejoras<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones<br>y Adquisiciones<br>en Proceso<br>RD\$ | Bienes<br>Fuera<br>de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$          |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| <b>2016</b>                                                            |                               |                       |                                |                                                 |                                                         |                                   |                        |
| Balance al 1 de<br>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<br>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<br>acumulada al 1 de<br>enero de 2016                     |                               | (360,381,009)         | (1,294,236,593)                | (64,280,865)                                    |                                                         |                                   | (1,718,898,467)        |
| Gasto de<br>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<br>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,<br>muebles y equipo<br>neto al 31 de<br>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<br>RD\$         | 2016<br>RD\$         |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Cargos diferidos</b>                                                  |                      |                      |
| 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> |
| <b>Intangibles</b>                                                       |                      |                      |
| 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>   |
| <b>Activos diversos</b>                                                  |                      |                      |
| 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<br>(2016: US\$1,406,595) | <u>763,793,222</u>   | <u>485,765,416</u>   |
|                                                                          | <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<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>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<br>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<br>2017                               | 5,943,873,757                  | 108,962,186         | 324,228,451                        | 2,536,240,169                | 241,855,639                             | 9,155,160,202   |
| Provisiones mínimas<br>requeridas al 31 de<br>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<br>mínimas al 31 de<br>diciembre de 2017 (c) | 333,778,859                    | 17,964,656          | 18,970,602                         | 80,110,465                   | 18,593,981                              | 469,418,563     |
| 2016                                                               | Cartera<br>de Créditos<br>RD\$ | Inversiones<br>RD\$ | Rendimientos<br>por Cobrar<br>RD\$ | Otros<br>Activos (a)<br>RD\$ | Operaciones<br>Contingentes (b)<br>RD\$ | Total<br>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<br>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<br>2016                               | 5,809,754,660                  | 79,265,942          | 352,144,593                        | 2,564,317,554                | 226,537,978                             | 9,032,020,727   |
| Provisiones mínimas<br>requeridas al 31 de<br>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<br>mínimas al 31 de<br>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<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$          |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                        |
| 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>b) Por sector</b>               |                            |                                        |                              |                                        |                        |
| 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> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                        |
| 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<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$          |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                        |
| 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>b) Por sector</b>               |                            |                                        |                              |                                        |                        |
| 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> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                        |
| 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 pignoradas, 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<br>RD\$       | 2016<br>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<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$        |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| 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>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| 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<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$        |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| 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>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                      |
| 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<br>RD\$      | 2016<br>RD\$     |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Plazo de tres (3) años o más   | 13,186,387        | 2,301,507        |
| Plazo de más de diez (10) años | 11,019            | 5,145            |
|                                | <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

| Acreeedores                                                                       | Modalidad                                           | Garantía                     | Tasa   | Plazo     | Saldo<br>RD\$         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------|-----------|-----------------------|
| a) Instituciones financieras del país<br>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<br>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<br>Banco Central de la República Dominicana | Préstamo                                            | Títulos de valores de deudas     | 3.00%              | 2017-2023             | 51,519,659                                                  |
| b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$302,431,816             | Préstamo<br>Línea de crédito para comercio exterior | Sin garantía<br><br>Sin garantía | 4.17%<br><br>2.74% | 2017-2024<br><br>2017 | 5,352,907,478<br><br>8,745,586,738<br><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                  | 2,150,000,000<br><u>2,883,770,170</u>                       |
| d) Intereses por pagar, incluye US\$1,127,385                                     |                                                     |                                  |                    |                       | 63,859,793<br><u>17,097,643,838</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          | 187,111,339           | 77,197,080            |
|                              | <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<br>RD\$          | 2016<br>RD\$          |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>b) Por sector</b>               |                       |                       |
| 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                | 187,111,339           | 77,197,080            |
|                                    | <u>90,133,103,663</u> | <u>85,216,082,187</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                       |                       |
| 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                | 187,111,339           | 77,197,080            |
|                                    | <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<br>RD\$  | 2016<br>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<br>RD\$         | 2016<br>RD\$         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Otros créditos diferidos, incluye US\$129,083 en 2017                                  | 41,794,936           | 240,000              |
| Partidas por imputar (a), incluye US\$3,794,752<br>(2016: US\$3,445,897 y EUR\$37,752) | 847,592,861          | 662,368,731          |
| Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas<br>(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<br>RD\$         | 2016<br>RD\$         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Deudas subordinadas, equivalente a US\$42,857,143<br>(2016: US\$48,928,571) a tasas anuales de interés<br>LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para<br>ambos años | 2,065,414,286        | 2,280,908,107        |
| Intereses por pagar, equivalente a US\$457,997<br>(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<br>RD\$         | 2016<br>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<br>RD\$         | 2016<br>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

### Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2017 y 2016 se presenta como sigue:

#### 2017

|                                                                              | Saldo<br>Inicial<br>RD\$ | Ajustes<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$ |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos                  | 695,458,660              | 9,576,186                  | 705,034,846            |
| Provisión para operaciones contingentes                                      | 61,165,255               | 3,904,267                  | 65,069,522             |
| Otras provisiones                                                            | 13,602,623               | 12,429,210                 | 26,031,833             |
| Provisión para cartera de créditos                                           | <u>(118,346,033)</u>     | <u>118,346,033</u>         |                        |
|                                                                              | 651,880,505              | 144,255,696                | 796,136,201            |
| Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>164,621,249</u>       | <u>18,317,427</u>          | <u>182,938,676</u>     |
|                                                                              | <u>816,501,754</u>       | <u>162,573,123</u>         | <u>979,074,877</u>     |

#### 2016

|                                                                              | Saldo<br>Inicial<br>RD\$ | Ajustes<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$ |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos                  | 701,055,082              | (5,596,422)                | 695,458,660            |
| Provisión para operaciones contingentes                                      | 64,626,549               | (3,461,294)                | 61,165,255             |
| Otras provisiones                                                            | 13,443,880               | 158,743                    | 13,602,623             |
| Provisión para cartera de créditos                                           | <u>(118,346,033)</u>     |                            | <u>(118,346,033)</u>   |
|                                                                              | 660,779,478              | (8,898,973)                | 651,880,505            |
| Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos | <u>172,305,793</u>       | <u>(7,684,544)</u>         | <u>164,621,249</u>     |
|                                                                              | <u>833,085,271</u>       | <u>(16,583,517)</u>        | <u>816,501,754</u>     |

## 22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

|                                   | Acciones Comunes   |                       |                    |                       |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                                   | Autorizadas        |                       | Emitidas           |                       |
|                                   | Cantidad           | Monto<br>RD\$         | Cantidad           | Monto<br>RD\$         |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>240,000,000</u> | <u>24,000,000,000</u> | <u>212,913,879</u> | <u>21,291,387,900</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>210,000,000</u> | <u>21,000,000,000</u> | <u>195,116,908</u> | <u>19,511,690,800</u> |

El capital autorizado está representado por 240,000,000 y 210,000,000 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

# 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**

|                                   | <b>Número<br/>de<br/>Accionistas</b> | <b>Cantidad<br/>de<br/>Acciones</b> | <b>Monto<br/>RD\$</b> | <b>Porcentaje<br/>%</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 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                    |
|                                   | 497                                  | 1,511,692                           | 151,169,200           | 0.71                    |
| Personas jurídicas                |                                      |                                     |                       |                         |
| Vinculadas                        | 7                                    | 210,022,185                         | 21,002,218,500        | 98.64                   |
| No vinculadas                     | 113                                  | 1,380,002                           | 138,000,200           | 0.65                    |
|                                   | 120                                  | 211,402,187                         | 21,140,218,700        | 99.29                   |
|                                   | 617                                  | 212,913,879                         | 21,291,387,900        | 100.00                  |

#### **Al 31 de Diciembre de 2016**

|                                   | <b>Número<br/>de<br/>Accionistas</b> | <b>Cantidad<br/>de<br/>Acciones</b> | <b>Monto<br/>RD\$</b> | <b>Porcentaje<br/>%</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 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                    |
|                                   | 496                                  | 1,282,797                           | 128,279,700           | 0.67                    |
| Personas jurídicas                |                                      |                                     |                       |                         |
| Vinculadas                        | 6                                    | 192,455,402                         | 19,245,540,200        | 98.63                   |
| No vinculadas                     | 118                                  | 1,378,709                           | 137,870,900           | 0.70                    |
|                                   | 124                                  | 193,834,111                         | 19,383,411,100        | 99.33                   |
|                                   | 620                                  | 195,116,908                         | 19,511,690,800        | 100.00                  |

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:

|                                        | <b>Según<br/>Normativa</b> | <b>Según la<br/>Entidad</b> |
|----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 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:

|                                                                                                 | <b>2017<br/>RD\$</b> | <b>2016<br/>RD\$</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Garantías otorgadas:                                                                            |                      |                      |
| Avaes                                                                                           | 279,146,085          | 439,453,419          |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a<br>US\$3,079,135 (2016: US\$5,093,491)  | 148,392,747          | 237,443,800          |
| Líneas de crédito de utilización automática, incluye<br>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<br>RD\$          | 2016<br>RD\$          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,582,604<br>(2016: US\$11,430,206)                   | 606,393,422           | 532,843,041           |
| Otras garantías, incluye US\$19,574,654 y EUR\$1,025,639<br>(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<br>RD\$          | 2016<br>RD\$          |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                |                       |                       |
| <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<br>RD\$           | 2016<br>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>  |
| <b>Gastos financieros</b>                                      |                        |                        |
| <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<br>RD\$         | 2016<br>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<br>RD\$           | 2016<br>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                  | (217,906,369)          | (144,704,517)          |
|                                                      | <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<br>RD\$         | 2016<br>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<br>RD\$         | 2016<br>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<br>RD\$         | 2016<br>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<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | En Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | En Moneda<br>Extranjera<br>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<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>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<br>30 días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90 días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1 año<br>RD\$ | Más de 1 año y<br>hasta 5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>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            |
| <b>Total Activos</b>                                           | <b>71,225,282,255</b>    | <b>4,953,931,936</b>                | <b>10,451,326,221</b>             | <b>74,269,171,550</b>                  | <b>80,278,164,363</b>    | <b>241,177,876,325</b> |
| <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          |
| <b>Total Pasivos</b>                                           | <b>104,421,146,280</b>   | <b>18,023,308,887</b>               | <b>70,879,709,014</b>             | <b>18,869,454,059</b>                  | <b>5,252,270,144</b>     | <b>217,445,888,384</b> |

(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<br>Moneda<br>Nacional | En<br>Moneda<br>Extranjera | En<br>Moneda<br>Nacional | En<br>Moneda<br>Extranjera |
| <b>Razón de liquidez</b> |                          |                            |                          |                            |
| 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%                    |
| <b>Posición</b>          |                          |                            |                          |                            |
| 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:

|                                   | <b>Créditos<br/>Vigentes<br/>RD\$</b> | <b>Créditos<br/>Vencidos<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b> | <b>Garantías<br/>Reales<br/>RD\$</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>Al 31 de Diciembre de 2017</b> |                                       |                                       |                       |                                      |
| 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>                 |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2016</b> |                                       |                                       |                       |                                      |
| 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:

|                                                    | <b>2017<br/>Monto<br/>RD\$</b> | <b>2016<br/>Monto<br/>RD\$</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Balances</b>                                    |                                |                                |
| 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<br>RD\$                           | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ | Monto<br>RD\$  | Ingresos<br>(Gastos)<br>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<br>RD\$  | 2016<br>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.

**Banco Múltiple BHD León, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Marzo de 2018**  
**(Valores en RD\$)**

Superintendencia del  
Mercado de Valores RD  
Recepción de Documento  
Estado Situación Financiera  
2018-08-07 03:47  
03-2018-002124-02



|                                                             | Al 31 de marzo de<br>2018     | Al 31 de Diciembre<br>de 2017 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                              |                               |                               |
| <b>Fondos disponibles</b>                                   |                               |                               |
| Caja                                                        | 6,244,650,470                 | 6,178,657,414                 |
| Banco Central                                               | 29,644,140,582                | 29,151,937,771                |
| Bancos del país                                             | 410,579,378                   | 4,408,430,973                 |
| Bancos del extranjero                                       | 7,551,900,527                 | 6,429,300,308                 |
| Otras disponibilidades                                      | 86,888,489                    | 233,327,366                   |
|                                                             | <u>43,938,159,446</u>         | <u>46,401,653,832</u>         |
| <b>Inversiones</b>                                          |                               |                               |
| Negociables                                                 | 21,155,755                    | 40,894,091                    |
| Disponibles para la venta                                   | 7,444,309,435                 | 6,428,654,257                 |
| Mantenidas hasta el vencimiento                             | 255,637,437                   | 272,856,737                   |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                  | 57,718,357,422                | 63,964,301,325                |
| Rendimientos por cobrar                                     | 1,617,985,544                 | 1,443,010,821                 |
| Provisión para inversiones                                  | (87,487,360)                  | (88,327,990)                  |
|                                                             | <u>66,969,958,233</u>         | <u>72,061,389,241</u>         |
| <b>Cartera de créditos</b>                                  |                               |                               |
| Vigente                                                     | 148,429,905,749               | 143,804,730,478               |
| Reestructurada                                              | 1,175,344,851                 | 1,044,998,862                 |
| Vencida                                                     | 2,731,391,558                 | 2,745,651,630                 |
| Cobranza judicial                                           | 65,624,956                    | 81,594,357                    |
| Rendimientos por cobrar                                     | 1,350,951,312                 | 1,305,263,363                 |
| Provisión para créditos                                     | (6,186,466,595)               | (6,268,102,208)               |
|                                                             | <u>147,566,751,831</u>        | <u>142,714,136,482</u>        |
| <b>Deudores por aceptaciones</b>                            | <u>45,049,545</u>             | <u>71,277,468</u>             |
| <b>Cuentas por cobrar</b>                                   |                               |                               |
| Cuentas por cobrar                                          | <u>1,015,358,678</u>          | <u>846,851,731</u>            |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>         |                               |                               |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                | 4,138,549,498                 | 4,212,563,127                 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (2,677,803,176)               | (2,536,240,169)               |
|                                                             | <u>1,460,746,322</u>          | <u>1,676,322,958</u>          |
| <b>Inversiones en acciones</b>                              |                               |                               |
| Inversiones en acciones                                     | 759,629,944                   | 701,650,721                   |
| Provisión para inversiones en acciones                      | (22,634,196)                  | (20,634,196)                  |
|                                                             | <u>736,995,748</u>            | <u>681,016,525</u>            |
| <b>Propiedad, muebles y equipos</b>                         |                               |                               |
| Propiedad, Muebles y Equipos                                | 8,050,932,386                 | 8,090,240,673                 |
| Depreciación acumulada                                      | (2,062,714,257)               | (2,035,312,758)               |
|                                                             | <u>5,988,218,129</u>          | <u>6,054,927,915</u>          |
| <b>Otros activos</b>                                        |                               |                               |
| Cargos diferidos                                            | 2,450,706,324                 | 1,808,330,533                 |
| Intangibles                                                 | 520,793,818                   | 520,793,818                   |
| Activos diversos                                            | 1,672,539,655                 | 1,246,626,660                 |
| Amortización acumulada                                      | (37,035,449)                  | (24,844,131)                  |
|                                                             | <u>4,607,004,348</u>          | <u>3,550,906,880</u>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                        | <u><b>272,328,242,280</b></u> | <u><b>274,058,483,032</b></u> |
| <b>Cuentas contingentes</b>                                 | 42,514,522,494                | 42,206,081,091                |
| <b>Cuentas de orden</b>                                     | 711,999,459,949               | 636,083,213,454               |

**Banco Múltiple BHD León, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Marzo de 2018**  
**(Valores en RD\$)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**Pasivos**

**Obligaciones con el público**

|                     |                        |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| A la vista          | 34,680,680,540         | 37,406,806,396         |
| De ahorro           | 69,726,235,815         | 67,303,326,244         |
| A plazo             | 15,453,780,866         | 13,030,519,721         |
| Intereses por pagar | 335,255                | 308,902                |
|                     | <u>119,861,032,476</u> | <u>117,740,961,263</u> |

**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

|                                           |                      |                      |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| De instituciones financieras del país     | 6,180,979,316        | 5,430,825,561        |
| De instituciones financieras del exterior | 5,705,508            | 4,883,678            |
|                                           | <u>6,186,684,824</u> | <u>5,435,709,239</u> |

**Fondos tomados a préstamo**

|                                           |                       |                       |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Del Banco Central                         | 98,785,634            | 93,914,019            |
| De instituciones financieras del exterior | 12,439,694,795        | 18,260,700,279        |
| Otros                                     | 2,625,541,195         | 2,657,346,181         |
| Intereses por pagar                       | 161,633,187           | 96,440,316            |
|                                           | <u>15,325,654,811</u> | <u>21,108,400,795</u> |

**Aceptaciones en circulación**

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <u>45,049,545</u> | <u>71,277,468</u> |
|--|-------------------|-------------------|

**Valores en circulación**

|                     |                       |                       |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Títulos y valores   | 89,130,791,269        | 89,945,992,324        |
| Intereses por pagar | 218,701,029           | 187,111,339           |
|                     | <u>89,349,492,298</u> | <u>90,133,103,663</u> |

**Otros pasivos**

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | <u>6,676,008,857</u> | <u>6,604,333,580</u> |
|--|----------------------|----------------------|

**Obligaciones subordinadas**

|                     |                      |                      |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Deudas subordinadas | 2,108,605,715        | 2,065,414,286        |
| Intereses por pagar | 53,449,359           | 22,072,231           |
|                     | <u>2,162,055,074</u> | <u>2,087,486,517</u> |

**TOTAL PASIVOS**

|  |                        |                        |
|--|------------------------|------------------------|
|  | <u>239,605,977,885</u> | <u>243,181,272,525</u> |
|--|------------------------|------------------------|

**Patrimonio**

|                                                                 |                |                |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Capital pagado                                                  | 21,291,387,900 | 21,291,387,900 |
| Capital adicional pagado                                        | 1,181,833,387  | 1,181,833,387  |
| Otras reservas patrimoniales                                    | 2,129,138,790  | 1,951,169,080  |
| Superávit por revaluación                                       | 492,666,515    | 492,666,515    |
| Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta | (87,088,589)   | (46,453,933)   |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                  | 5,828,637,848  |                |
| Resultados del ejercicio                                        | 1,885,688,544  | 6,006,607,558  |

**TOTAL PATRIMONIO NETO**

|  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <u>32,722,264,395</u> | <u>30,877,210,507</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

|  |                        |                        |
|--|------------------------|------------------------|
|  | <u>272,328,242,280</u> | <u>274,058,483,032</u> |
|--|------------------------|------------------------|

**Cuentas contingentes**

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 42,514,522,494 | 42,206,081,091 |
|--|----------------|----------------|

**Cuentas de orden**

|  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | 711,999,459,949 | 636,083,213,454 |
|--|-----------------|-----------------|



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

**Banco Múltiple BHD León, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de Marzo de 2018**  
**(Valores en RD\$)**

Superintendencia del  
 Mercado de Valores RD  
 Recepción de Documento  
 Estado Result. Res. 100  
 2018-08-07 03:47  
 03-2018-002124-01



|                                                   | Al 31 de marzo de<br>2018 | Al 31 de marzo de<br>2017 |
|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                       |                           |                           |
| Intereses y comisiones por créditos               | 5,002,755,454             | 4,936,117,489             |
| Intereses por inversiones                         | 1,554,134,914             | 1,437,490,093             |
| Ganancia por inversiones                          | 945,045,699               | 457,024,511               |
|                                                   | <u>7,501,936,067</u>      | <u>6,830,632,093</u>      |
| <b>Gastos financieros</b>                         |                           |                           |
| Intereses por captaciones                         | (1,648,433,015)           | (2,127,568,519)           |
| Pérdida por inversiones                           | (364,835,896)             | (249,477,722)             |
| Intereses y comisiones por financiamientos        | (225,535,021)             | (204,793,878)             |
|                                                   | <u>(2,238,803,932)</u>    | <u>(2,581,840,119)</u>    |
| <b>Margen financiero bruto</b>                    | <u>5,263,132,135</u>      | <u>4,248,791,974</u>      |
| Provisiones para cartera de créditos              | (709,768,456)             | (535,017,942)             |
|                                                   | <u>(709,768,456)</u>      | <u>(535,017,942)</u>      |
| <b>Margen financiero neto</b>                     | <u>4,553,363,679</u>      | <u>3,713,774,032</u>      |
| Ingresos (gastos) por diferencias de cambio       | (190,433,233)             | (54,341,314)              |
| <b>Otros ingresos operacionales</b>               |                           |                           |
| Comisiones por servicios                          | 1,371,045,182             | 1,346,567,591             |
| Comisiones por cambio                             | 496,389,861               | 336,557,801               |
| Ingresos diversos                                 | 164,807,029               | 146,558,520               |
|                                                   | <u>2,032,242,072</u>      | <u>1,829,683,912</u>      |
| <b>Otros gastos operacionales</b>                 |                           |                           |
| Comisiones por servicios                          | (319,869,537)             | (202,516,738)             |
| Gastos diversos                                   | (273,601,419)             | (237,962,798)             |
|                                                   | <u>(593,470,956)</u>      | <u>(440,479,536)</u>      |
| <b>Gastos operativos</b>                          |                           |                           |
| Sueldos y compensaciones al personal              | (1,632,432,312)           | (1,574,907,870)           |
| Servicios de terceros                             | (399,863,924)             | (335,767,367)             |
| Depreciación y amortizaciones                     | (172,496,824)             | (180,999,640)             |
| Otras provisiones                                 | (184,429,144)             |                           |
| Otros gastos                                      | (1,106,153,618)           | (1,098,852,672)           |
|                                                   | <u>(3,495,375,822)</u>    | <u>(3,190,527,549)</u>    |
| <b>Resultado operacional</b>                      | <u>2,306,325,740</u>      | <u>1,858,109,545</u>      |
| <b>Otros ingresos (gastos)</b>                    |                           |                           |
| Otros ingresos                                    | 170,469,813               | 134,956,488               |
| Otros gastos                                      | (77,766,811)              | (160,914,121)             |
|                                                   | <u>92,703,002</u>         | <u>(25,957,633)</u>       |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b> | <u>2,399,028,742</u>      | <u>1,832,151,912</u>      |
| <b>Impuesto sobre la renta</b>                    | <u>(513,340,198)</u>      | <u>(377,288,294)</u>      |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                    | <u>1,885,688,544</u>      | <u>1,454,863,618</u>      |



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

**BANCO MULTIPLE BHD LEON, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**  
(Valores en RD\$)

|                                                                      | Al 31 de marzo de<br>2018 | Al 31 de marzo de<br>2017 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                        |                           |                           |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                         | 4,957,071,151             | 4,946,146,886             |
| Otros ingresos financieros cobrados                                  | 2,324,205,890             | 2,168,115,788             |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                | 1,829,950,569             | 1,708,513,512             |
| Intereses pagados por captaciones                                    | (1,616,816,970)           | (2,115,246,305)           |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                   | (216,337,923)             | (120,749,429)             |
| Gastos generales y administrativos pagados                           | (3,018,651,328)           | (2,740,080,115)           |
| Otros gastos operacionales pagados                                   | (593,470,957)             | (440,479,535)             |
| Impuesto sobre la renta pagado                                       | (206,795,530)             | (239,177,677)             |
| Pagos diversos por actividades de operación                          | (1,189,575,439)           | (875,593,780)             |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <u>2,269,579,462</u>      | <u>2,291,449,345</u>      |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                        |                           |                           |
| Aumento en inversiones                                               | 4,993,419,588             | (4,929,685,909)           |
| Fondos interbancarios otorgados                                      | (6,500,000,000)           | (2,950,000,000)           |
| Fondos interbancarios cobrados                                       | 6,500,000,000             | 2,950,000,000             |
| Créditos otorgados                                                   | (43,856,058,307)          | (32,146,767,274)          |
| Créditos cobrados                                                    | 38,288,594,631            | 29,542,285,341            |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos                          | (96,722,608)              | (96,010,165)              |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos                 | 185,407                   | 2,446,552                 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 137,892,012               | 71,457,800                |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>           | <u>(532,689,277)</u>      | <u>(7,556,273,655)</u>    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |                           |                           |
| Captaciones recibidas                                                | 46,333,317,903            | 47,235,679,928            |
| Devolución de captaciones                                            | (44,277,498,514)          | (38,809,696,769)          |
| Operaciones de Deuda Subordinada                                     | (115,920,000)             |                           |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo                             | 2,604,222,526             | 472,502,086               |
| Operaciones de fondos pagados                                        | (8,744,506,484)           | (3,050,604,207)           |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <u>(4,200,384,569)</u>    | <u>5,847,881,038</u>      |
| <b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>                                   | (2,463,494,384)           | 583,056,728               |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                             | <u>46,401,653,832</u>     | <u>47,617,603,067</u>     |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                              | <u>43,938,159,448</u>     | <u>48,200,659,795</u>     |

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación

|                                                                                                                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Resultado del ejercicio                                                                                              | 1,885,688,544        | 1,454,863,618        |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo<br>neto provisto por las actividades de operación: |                      |                      |
| <i>Provisiones</i>                                                                                                   |                      |                      |
| Cartera de créditos                                                                                                  | 709,768,456          | 535,017,942          |
| Rendimientos por cobrar                                                                                              | 55,000,000           | -                    |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                                                                         | 129,429,144          | 7,199,999            |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                                      | 172,496,824          | 180,999,640          |
| Beneficios al personal y otros relativos                                                                             | 115,734,755          | 269,447,793          |
| Pérdida por inversiones                                                                                              | 364,835,897          | 249,477,722          |
| Impuesto sobre la renta                                                                                              | (64,659,802)         | 377,288,294          |
| Provisión para litigios                                                                                              | (119,276,738)        | 18,136,130           |
| Otros gastos                                                                                                         | (215,542,361)        | 92,285,191           |
| Efectos de fluctuaciones cambiaria (neto)                                                                            | 363,531,173          | 129,947,549          |
| Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos                                                                    | 2,941,481            | (637,568)            |
| Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de                                                        | (10,771,385)         | 232,351              |
| Incobrabilidad cuenta por cobrar                                                                                     | (132,561,612)        | 26,856,508           |
| Cambios netos en activos y pasivos:                                                                                  |                      |                      |
| Rendimientos por cobrar                                                                                              | (281,269,632)        | 228,877,263          |
| Cuentas por cobrar                                                                                                   | (35,945,334)         | (68,156,790)         |
| Cargos diferidos                                                                                                     | (434,721,105)        | (371,583,162)        |
| Activos diversos                                                                                                     | (425,916,641)        | (3,370,275)          |
| Intereses por pagar de deuda subordinada                                                                             | 4,328,561            | 32,267,731           |
| Intereses por pagar                                                                                                  | 40,813,143           | 96,366,661           |
| Otros pasivos                                                                                                        | 145,676,094          | (964,067,252)        |
| Total de ajustes                                                                                                     | 383,890,918          | 836,585,727          |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                                              | <u>2,269,579,462</u> | <u>2,291,449,345</u> |

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

