

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros Consolidados sobre
Base Regulada e Información Adicional de
Consolidación

31 de Diciembre de 2018

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Índice

31 de Diciembre de 2018

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General Consolidado	4-5
Estado de Resultados Consolidado	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-81
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación	82
Información Adicional de Consolidación del Balance General	83-84
Información Adicional de Consolidación del Estado de Resultados	85



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD León, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias (en adelante “el Centro”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018, y los estados consolidados 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 consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados 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 consolidados 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 consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Centro, 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 consolidados 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 consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados de las operaciones consolidados y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general consolidado y los estados consolidados 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
Centro Financiero BHD León, S. A.
Página 2

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

La administración del Centro es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Centro 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 Centro o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, 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 Centro.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Centro Financiero BHD León, S. A.
Página 3

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Centro 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 consolidados 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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Centro para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Centro. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Centro 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.

PricewaterhouseCoopers

4 de marzo de 2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Balance General Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	<u>52,329,942</u>	<u>48,915,775</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	127,963	40,894
Disponibles para la venta	12,980,478	11,033,307
Mantenidas hasta el vencimiento	258,625	272,857
Otras inversiones en instrumentos de deuda	67,203,960	74,514,549
Rendimientos por cobrar	2,876,466	2,455,227
Provisión para inversiones	<u>(6,190)</u>	<u>(88,328)</u>
	<u>83,441,302</u>	<u>88,228,506</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	167,522,552	150,457,159
Reestructurada	1,030,100	1,045,391
Vencida	2,622,130	2,801,161
Cobranza judicial	52,102	81,594
Rendimientos por cobrar	1,328,364	1,333,426
Provisión para créditos	<u>(6,512,151)</u>	<u>(6,374,822)</u>
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>33,853</u>	<u>71,277</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	169,720	701,437
Cuentas por cobrar	722,446	769,494
Primas por cobrar	<u>211,323</u>	<u>296,477</u>
	<u>1,103,489</u>	<u>1,767,408</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,974,400	4,235,419
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,109,273)</u>	<u>(2,540,852)</u>
	<u>865,127</u>	<u>1,694,567</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	2,750,419	2,484,113
Provisión para inversiones en acciones	<u>(22,634)</u>	<u>(20,634)</u>
	<u>2,727,785</u>	<u>2,463,479</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	9,654,606	9,214,079
Depreciación acumulada	<u>(2,812,085)</u>	<u>(2,535,087)</u>
	<u>6,842,521</u>	<u>6,678,992</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,223,228	2,077,668
Intangibles	1,117,215	1,099,212
Activos diversos	2,191,686	1,559,142
Amortización acumulada	<u>(160,616)</u>	<u>(114,695)</u>
	<u>5,371,513</u>	<u>4,621,327</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>318,758,629</u>	<u>303,785,240</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>55,962,326</u>	<u>42,458,544</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 24)	<u>110,684,745</u>	<u>96,629,580</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Balance General Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	36,669,111	37,309,637
De ahorro	81,085,704	73,002,424
A plazo	26,089,053	22,850,722
Intereses por pagar	69,789	70,729
	<u>143,913,657</u>	<u>133,233,512</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	3,719,278	4,830,696
De instituciones financieras del exterior	3,816	4,884
Intereses por pagar	3	
	<u>3,723,097</u>	<u>4,835,580</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	81,959	93,914
De instituciones financieras del país		180,000
De instituciones financieras del exterior	12,988,762	18,260,700
Otros	2,460,076	2,657,346
Intereses por pagar	173,990	96,440
	<u>15,704,787</u>	<u>21,288,400</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>33,853</u>	<u>71,277</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	88,892,073	89,833,901
Intereses por pagar	132,010	186,311
	<u>89,024,083</u>	<u>90,020,212</u>
Acreedores de seguros y fianzas	<u>2,301,128</u>	<u>2,065,412</u>
Depósitos de primas	<u>60,079</u>	<u>46,366</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>10,106,074</u>	<u>8,606,792</u>
Reservas técnicas (Nota 21)		
Reservas de riesgos en curso	112,423	103,232
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	7,999,128	2,065,414
Intereses por pagar	231,152	22,072
	<u>8,230,280</u>	<u>2,087,486</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>273,209,461</u>	<u>262,358,269</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	23,647,217	21,222,732
Capital adicional pagado	8,604,762	7,392,519
Otras reservas patrimoniales	2,364,722	2,122,273
Superávit por revaluación	485,967	485,930
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(183,843)	(69,753)
Ajuste por conversión de moneda	418,850	326,176
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	760,074	746,362
Resultado del ejercicio	7,744,676	7,590,227
	<u>43,842,425</u>	<u>39,816,466</u>
Interés minoritario	<u>1,706,743</u>	<u>1,610,505</u>
Total Patrimonio Neto	<u>45,549,168</u>	<u>41,426,971</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>318,758,629</u>	<u>303,785,240</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>55,962,326</u>	<u>42,458,544</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 24)	<u>110,684,745</u>	<u>96,629,580</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Estado de Resultados Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	20,890,334	20,048,881
Intereses por inversiones	7,496,822	7,016,403
Ganancia por inversiones	4,601,409	5,020,172
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	10,895,354	9,975,068
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	2,174,473	1,937,275
	<u>46,058,392</u>	<u>43,997,799</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,287,299)	(8,087,658)
Pérdida por inversiones	(4,054,763)	(3,873,804)
Intereses y comisiones por financiamientos	(919,498)	(789,418)
Siniestros y obligaciones contractuales	(10,992,861)	(10,208,504)
	<u>(23,254,421)</u>	<u>(22,959,384)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,803,971</u>	<u>21,038,415</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,944,331)	(3,149,787)
Provisión para inversiones	(11,714)	(27,400)
	<u>(2,956,045)</u>	<u>(3,177,187)</u>
Margen financiero neto	<u>19,847,926</u>	<u>17,861,228</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(439,212)</u>	<u>(119,219)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Participación en empresas vinculadas	601,401	526,269
Comisiones por servicios	6,908,084	7,537,809
Comisiones por cambio	1,464,450	1,125,269
Ingresos diversos	825,856	1,005,263
	<u>9,799,791</u>	<u>10,194,610</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,640,299)	(1,434,643)
Gastos diversos	(1,006,831)	(834,287)
	<u>(2,647,130)</u>	<u>(2,268,930)</u>
Resultado operacional bruto	<u>26,561,375</u>	<u>25,667,689</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(7,810,660)	(7,501,635)
Servicios de terceros	(1,743,053)	(1,766,386)
Depreciación y amortización	(860,699)	(825,788)
Otras provisiones (Nota 14)	(778,975)	(238,975)
Otros gastos (Nota 29)	(5,376,233)	(5,028,822)
	<u>(16,569,620)</u>	<u>(15,361,606)</u>
Resultado operacional neto	<u>9,991,755</u>	<u>10,306,083</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	1,089,191	673,608
Otros gastos	(350,651)	(726,285)
	<u>738,540</u>	<u>(52,677)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>10,730,295</u>	<u>10,253,406</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(2,332,033)	(1,981,119)
Resultado del ejercicio	<u>8,398,262</u>	<u>8,272,287</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	7,987,125	7,808,365
Interés minoritario	411,137	463,922

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	20,895,396	19,995,935
Otros ingresos financieros cobrados	24,744,740	24,040,760
Otros ingresos operacionales cobrados	9,662,497	10,178,452
Intereses pagados por captaciones	(7,342,537)	(7,993,688)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(841,948)	(755,903)
Otros gastos financieros pagados	(3,661,037)	(3,538,848)
Gastos generales y administrativos pagados	(13,250,295)	(12,708,964)
Otros gastos operacionales pagados	(3,077,151)	(2,378,446)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,315,312)	(1,585,706)
Siniestro y operaciones por actividades de operación	(10,992,861)	(10,208,504)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,787,612)	(4,729,417)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	13,033,880	10,315,671
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(3,635,000)	(5,800,000)
Interbancarios cobrados	3,635,000	5,800,000
Disminución (aumento) en inversiones	5,555,780	(15,994,344)
Créditos otorgados	(180,576,015)	(179,181,770)
Créditos cobrados	160,495,509	160,250,178
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(978,501)	(809,432)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	360,438	136,728
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	769,533	682,394
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(14,373,256)	(34,916,246)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	385,036,710	373,118,244
Devolución de captaciones	(376,409,939)	(349,369,058)
Interbancarios recibidos	9,400,000	3,900,000
Interbancarios pagados	(9,400,000)	(3,900,000)
Operaciones de deuda subordinada	5,873,942	(283,033)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	8,677,535	16,265,564
Operaciones de fondos pagados	(14,484,918)	(12,257,982)
Dividendos pagados	(3,939,787)	(3,544,739)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	4,753,543	23,928,996
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,414,167	(671,579)
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	48,915,775	49,587,354
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	52,329,942	48,915,775

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	8,398,262	8,272,287
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	2,944,331	3,149,787
Inversiones	11,714	27,400
Bienes recibidos en recuperación de créditos	517,717	
Rendimientos por cobrar	260,000	226,500
Otras provisiones - contingencias	1,258	12,475
Depreciación y amortización	860,699	825,788
Beneficios al personal y otros relativos	1,667,937	1,560,479
Impuesto sobre la renta	1,117,942	980,964
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(137,928)	(161,838)
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo, neta	(269,505)	(16,497)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(81,644)	(23,276)
Pérdida por inversiones	391,647	334,564
Provisión para litigios	6,792	93,701
Reservas técnicas	9,191	9,703
Participación en otras empresas, neta	(572,919)	(508,042)
Fluctuación cambiaria	(137,294)	(16,158)
Interés de los accionistas minoritarios	(411,137)	(463,922)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	110,985	153,885
Otros gastos	193,106	188,702
Otros ingresos		(37,035)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(673,010)	(260,500)
Cuentas por cobrar	552,934	(564,790)
Cargos diferidos	(103,937)	(113,004)
Activos diversos	(644,981)	(735,490)
Intereses por pagar de deuda subordinada	209,080	(33)
Intereses por pagar	22,312	127,485
Acreedores de seguros y fianzas	235,717	226,769
Otros pasivos	(1,445,389)	(2,974,233)
Total de ajustes	4,635,618	2,043,384
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	13,033,880	10,315,671

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio antes del Interés Minoritario	Interés Minoritario	Total Patrimonio después de Interés Minoritario
Saldos al 1 de enero de 2017	19,041,354	6,301,831	1,904,135	485,915	(103,502)	267,944	734,415	6,828,752	35,460,844	1,394,689	36,855,533
Transferencia a resultados acumulados							6,828,752	(6,828,752)			
Dividendos pagados en:											
Acciones	2,181,378	1,090,688					(3,272,066)				
Efectivo							(3,544,739)		(3,544,739)	(240,631)	(3,785,370)
Resultado del ejercicio								7,808,365	7,808,365	463,922	8,272,287
Ajuste por conversión de moneda						58,232			58,232		58,232
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta					33,749				33,749	134	33,883
Aumento de revaluación de activos fijos				15					15		15
Otros										(7,609)	(7,609)
Transferencia a otras reservas			218,138					(218,138)			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21,222,732	7,392,519	2,122,273	485,930	(69,753)	326,176	746,362	7,590,227	39,816,466	1,610,505	41,426,971
Transferencia a resultados acumulados							7,590,227	(7,590,227)			
Dividendos pagados en:											
Acciones	2,424,485	1,212,243					(3,636,728)			36,878	36,878
Efectivo							(3,939,787)		(3,939,787)	(314,742)	(4,254,529)
Resultado del ejercicio								7,987,125	7,987,125	411,137	8,398,262
Ajuste por conversión de moneda						92,674			92,674		92,674
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta					(114,090)				(114,090)	(184)	(114,274)
Aumento de revaluación de activos fijos				37					37		37
Otros										(36,851)	(36,851)
Transferencia a otras reservas			242,449					(242,449)			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	23,647,217	8,604,762	2,364,722	485,967	(183,843)	418,850	760,074	7,744,676	43,842,425	1,706,743	45,549,168

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

1. Entidad

El Centro Financiero BHD León, S. A. (en adelante “el Centro”), subsidiaria del Grupo BHD, S. A., se constituyó el 1 de enero de 1999 bajo las leyes de la República Dominicana. El Centro tiene como objeto promover y desarrollar, tanto localmente como en el exterior, entidades de servicios de naturaleza financiera, y participar en el capital de bancos, administradoras de fondos de inversión, pensiones y de riesgos de salud, compañías de seguros, corredoras de bolsas, fiduciarias, titularizadoras, proveedoras de soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera y todas aquellas otras actividades financieras y comerciales de lícito comercio.

El domicilio y la administración general del Centro tiene su sede en la calle Luis F. Thomen esquina Avenida Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
	Presidente Ejecutivo – División de Intermediación Financiera
José Luis Alonso Lavín	Presidente Ejecutivo – División de Seguros y Pensiones
Carlos Guillermo León Nouel	Presidente Ejecutivo – División Mercado de Valores y Fiducia
Josefina Mejía de Sosa	Contralor
Ismenia Ureña	Auditor Interno

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

Ubicación	2018			2017		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	83	247	398	83	252	357
Interior del país	73	267	312	75	258	312
Exterior del país	1			1		
	<u>157</u>	<u>514</u>	<u>710</u>	<u>159</u>	<u>510</u>	<u>669</u>

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

Las actividades que efectúan las empresas que conforman el Centro Consolidado son:

Entidades Subsidiarias

Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante Banco BHD León) - Regulada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos o SIB)

El Banco BHD León es la principal subsidiaria del Centro Consolidado y ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversiones, captaciones de depósitos y financiamientos.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Fiduciaria BHD, S. A. (en adelante FIDU-BHD) - Regulada por la SIB

FIDU-BHD fue constituida el 18 de abril de 2012 bajo las leyes de la República Dominicana, para la administración y gestión de todo tipo de fideicomisos de conformidad con la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana y sus modificaciones. Actualmente administra 95 fideicomisos.

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. (en adelante AFP Siembra) - Regulada por la Superintendencia de Pensiones (SIPEN)

Se dedica a administrar fondos de pensiones obligatorios, según establece la Ley de Seguridad Social No. 87-01, y fondos de pensiones complementarios, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SIPEN.

ARS Palic Salud, S. A. (en adelante ARS Palic) – Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (SISALRIL)

Se dedica a administrar riesgos de salud conforme lo establecido por la Ley de Seguridad Social No. 87-01, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SISALRIL.

BHD León Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante BHD León Puesto de Bolsa) – Regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV)

Se dedica a actividades conexas y complementarias de las compañías del Centro, correspondientes a la gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, garantías, asesorías, suscripción y venta de valores y efectos mercantiles de todo tipo, así como a operaciones de banca de inversión, preparación, mercadeo y administración de emisiones de valores de clientes empresariales y servicios de asesoría a clientes inversionistas.

Administradora de Fondos de Inversión BHD, S. A. (AFI-BHD), Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en adelante AFI-BHD) – Regulada por la SIMV

AFI-BHD se constituyó el 18 de abril 2012 para administrar de fondos de inversión de conformidad con la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17. Actualmente administra tres fondos en pesos y uno en dólares.

Entidad Regulada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá

BHD International Bank (Panamá), S. A. (en adelante BHD Panamá)

Este banco inició sus operaciones en diciembre de 2006 en la República de Panamá, autorizado mediante Resolución S.B.P. No. 110-2006 del 18 de octubre de 2006. Se dedica principalmente a actividades de intermediación financiera.

Otras Subsidiarias no Reguladas Locales

Red Nuevos Servicios Financieros, S. A. (en adelante MiRed)

Esta entidad tiene como objetivo ofrecer soluciones a las entidades de intermediación financiera que les permitan ampliar la red de atención a clientes, a través de nuevos canales de servicios. En fecha 11 de diciembre de 2018, el Centro adquirió la cantidad de 118,125 acciones equivalente al 17% del capital accionario del MiRed, incrementando a un 51% la participación del Centro en el capital suscrito y pagado de dicha entidad. Este contrato de compra fue suscrito con Carvajal Tecnología y Servicios, S. A. S., anterior entidad controladora. A partir de dicha adquisición, MiRed se convirtió en una subsidiaria del Centro.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Las otras subsidiarias del Centro son Leasing BHD, S. A. S. (en adelante Leasing BHD) y Remesas Dominicana, que no están en operación actualmente. Inversiones P.A., S. R. L. (en adelante Inversiones P. A.) ha vendido su propiedad de inversión y posee instrumentos financieros.

Entidades Asociadas Locales

Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A. (en adelante Mapfre BHD) - Entidad Regulada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana (SS)

Esta entidad funciona como aseguradora en el país en los ramos de seguros generales vida y salud, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SS.

Tecnocom Procesadora de Medios de Pagos, S. A. (en adelante Tecnocom)

Se dedica principalmente a prestar servicio de procesamiento de tarjetas de crédito y débito.

Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (en adelante CardNet)

Se dedica principalmente a proveer soluciones y servicios de medios de pago y transacciones electrónicas a entidades de intermediación financiera.

Compañía Titularizadora Dominicana, S. A. (en adelante TIDOM)

Esta entidad tiene como objetivo estructurar, constituir, representar y administrar patrimonios separados de titularización, así como adquirir bienes o activos en nombre de dichos patrimonios, para la titularización de sus flujos y respaldo de los instrumentos de inversión correspondientes colocados en el mercado de valores local.

El Centro y sus subsidiarias domiciliadas en el país mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Hasta el mes de septiembre de 2018, la moneda funcional de Inversiones P.A., era el dólar estadounidense (US\$). A partir de dicha fecha, su moneda funcional cambió como consecuencia de la disposición del único activo que le generaba ingresos en US\$ y en lo adelante, el ambiente económico en donde realiza sus operaciones está influenciado por el peso dominicano. La subsidiaria BHD Panamá mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en US\$.

Los estados financieros consolidados fueron conocidos por el Comité de Auditoría el 25 de febrero de 2019 y aprobados para su emisión el 4 de marzo de 2019 por la Administración del Centro.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Los estados financieros consolidados están preparados en base al costo histórico, excepto por las inversiones negociables y disponibles para la venta que están registradas a sus valores razonables con cargo a resultados y patrimonio, respectivamente, y algunos terrenos y edificios presentados a su valor revaluado.

Los estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$), excepto que se indique lo contrario.

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Centro y subsidiarias poseídas en un 50% y más, que principalmente son: Banco BHD León, FIDU-BHD, ARS Palic, BHD León Puesto de Bolsa, AFP Siembra, AFI-BHD, Inversiones P. A. y MiRed, establecidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y BHD Panamá, establecida bajo las leyes de la República de Panamá.

Los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Centro han sido eliminados en la consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por el Centro.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” (de aplicación obligatoria para ejercicios que iniciaron el 1 de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

- 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:
 - a. *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - b. *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - c. *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada 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 NIIF aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en el valor en libros neto de deterioro.
- v) El Centro Consolidado traduce 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 consolidado. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general consolidado.
- 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 NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento de deterioro del valor de un activo financiero según se detalla en el literal I.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- 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 NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Centro clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Centro debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros consolidados 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 y comprados al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros consolidados 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 NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipos, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar 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.
- xix) Basado en prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Bancos, el Centro Consolidado contabiliza las combinaciones y adquisiciones de negocios a su costo de adquisición y los activos y pasivos adquiridos los registra a su valor en libros. Las NIIF establecen que una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición, donde cada activo y pasivo identificable adquirido se medirá al valor razonable en la fecha de adquisición.
- xx) La reserva de siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR), se calcula sobre el 4% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. Las NIIF requieren que las pérdidas incurridas y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimados.
- xxi) Se debe constituir reserva para contingencia por la ARS sobre el exceso que resulte del 10% de las aportaciones y contribuciones suscritas devengadas en el año con respecto al valor de los gastos generales y administrativos del mismo período. La constitución y cancelación de dicha reserva se registra con cargo a los beneficios acumulados. Las NIIF requieren que los pasivos contingentes se reconozcan cuando existe una obligación legal o contractual, como resultado de un suceso pasado, la cual es probable que se necesite utilizar recursos económicos para cancelar la obligación y que pueda ser estimada confiablemente. La contrapartida de este pasivo siempre será en el estado de resultados consolidado.

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

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

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 de 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Conversión de Moneda Extranjera

Las cifras correspondientes a BHD Panamá cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidas a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$50.2028: US\$1 (2017: RD\$48.1930: US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$49.4306: US\$1 (2017: RD\$47.1603: US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias, es presentado en un renglón separado en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado. A partir del 30 de septiembre de 2018, la subsidiaria Inversiones P. A. cambió su moneda funcional de dólares estadounidenses (US\$) a pesos dominicanos (RD\$), debido a su uso en la mayoría de sus transacciones. Los resultados del período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 fueron traducidos a la tasa de cambio promedio y las diferencias resultantes se ajustaron en la cuenta de Ajuste por conversión de moneda en el estado de cambios de patrimonio neto consolidado.

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 consolidado como una ganancia o pérdida por inversiones. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Centro 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 presenta en la Nota 6.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en valores cuyo emisor sea un deudor comercial, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para el resto de inversiones en valores, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado 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 clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

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

Inversiones en Acciones

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

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

El REA establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, rendimientos por cobrar, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias. El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018, sin embargo, algunos aspectos fueron puestos en vigencia en 2017 mediante Certificación de la Junta Monetaria del 1 de noviembre de 2017. Las principales modificaciones son las siguientes:

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Modificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017:

- Se incorporó la categoría de mediano deudor comercial, para aquellos deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones y RD\$40 millones. La categoría de mayor deudor, que correspondía a los deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero iguales o mayores a RD\$25 millones, fue redefinida para que considere aquellos deudores con obligaciones iguales o mayores a RD\$40 millones.
- Para la categoría de medianos deudores, se incorporó un modelo de evaluación simplificada que toma de base las pérdidas operativas en relación con el patrimonio ajustado del deudor. Anteriormente, estos deudores se evaluaban en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país.
- Cambios en los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías, en los plazos para la actualización del valor de las garantías y se incluyeron ciertas excepciones para la actualización de tasaciones.

Modificaciones vigentes a partir de enero de 2018:

- Modificación en la división de la calificación D, la cual fue dividida en D1 y D2.
- Se unifican los rangos de días de morosidad para la clasificación de comportamiento de pago para todos los tipos de crédito.
- 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.
- Modificaciones en la cartera reestructurada, la cual podrá mejorar su categoría de riesgo a "A", dependiendo de su comportamiento.

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

Tipos de provisiones

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

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico. Estas provisiones son determinadas 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión específica

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

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

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

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

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

- b) *Medianos deudores comerciales*: 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. Los medianos deudores son aquellos con obligaciones en el sistema financiero mayores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones.
- c) *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios*: Se determina en base a los días de atraso.

Otras consideraciones

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

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

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

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

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

Garantías

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

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 del principal Banco subsidiario del Centro, 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. Los valores revaluados son depreciados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, 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 autorización previa de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 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 para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros consolidados. 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 Centro Consolidado, se incluyen en los resultados corrientes.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Otros Beneficios

El Centro Consolidado otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país en donde está constituido el Centro y sus subsidiarias; 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. El Centro Consolidado no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos y los gastos por intereses sobre las captaciones se registran sobre la base de acumulación 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 las captaciones, se registran en el período en que se devengan.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Ingresos de Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones

La subsidiaria AFP Siembra recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión de administración y comisión complementaria, así como por servicios opcionales ofrecidos.

El ingreso por comisión de administración se recibe solamente por el Fondo Contributivo (T-1) y se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de AFP Siembra, en base al 0.5% del salario cotizante.

El ingreso por comisión complementaria corresponde al 25% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples. Dicha tasa es informada a las AFPs por la SIPEN de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central.

El ingreso por comisión complementaria corresponde además al 50% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Complementario (T-3) por encima de la tasa promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples publicada por el Banco Central.

Los cobros mensuales de la comisión complementaria se realizan sobre la base del 50% del mes inmediato anterior, con excepción del primer mes del año en que se cobra el 100% del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de las Resoluciones No. 34-03, No. 232-05 y No. 239-05.

Ingresos por Administración de Servicios de Salud y Riesgos Laborales

La ARS factura y reconoce sus ingresos por servicios de Plan Básico de Salud y Fondo Nacional de Atenciones Médicas por Accidente de Tránsito (FONAMAT) cuando UNIPAGO remite a la ARS la dispersión de afiliados. El ingreso de los planes especiales de medicina privados y planes voluntarios se registra al momento de iniciar la vigencia de la póliza.

Ingresos por Comisiones sobre Estructuración y Administración de Inversiones, Fondos de Inversión, Fideicomisos y Colocación de Emisiones

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Incluye comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Los ingresos por comisiones de administración, desempeño y penalidad de retiros en los fondos de inversión se registran diariamente por el método de lo devengado, considerando como base de cálculo el valor neto del patrimonio del día anterior. Esta comisión se devenga a partir del inicio de la etapa operativa de los fondos.

Los ingresos por comisiones de fideicomisos se reconocen en base al método de lo devengado. Corresponden a comisiones por estructuración y administración de fideicomisos, establecidas mediante contratos entre partes.

Ganancia y Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado

En estas cuentas se registran los cambios en las variaciones de las inversiones negociables, así como también las ganancias y pérdidas resultantes de la valoración diaria de los contratos spot/forward de compra y venta de inversiones en valores pactados.

Ganancia y Pérdida en Inversiones en Valores

En estas cuentas se registran las ganancias y pérdidas generadas de los contratos de compra y venta de títulos.

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 Centro Consolidado posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

Impuesto sobre la Renta

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general consolidado y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto sobre la renta 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

Se consideran como contingencias las operaciones por las cuales el Centro Consolidado 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 y 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 19.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

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

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Centro Consolidado 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 Centro Consolidado 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 Centro Consolidado revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo, activos intangibles 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 valor 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).

Obligaciones con los Promotores de Salud

Las cuentas por pagar a los Prestadores de Servicios de Salud (PSS) por servicios otorgados a los afiliados se reconocen automáticamente cuando son autorizadas para dar el servicio.

Acreedores de Seguros

Reserva de Aportaciones y Contribuciones no Devengadas

La reserva de prima no devengada corresponde a la proporción de la prima suscrita en los planes complementarios que al cierre de los estados financieros no se ha consumido.

Reservas de Reclamaciones por Prestaciones de Servicios Liquidadas y Pendientes de Pago

Esta reserva representa el valor de las obligaciones pendientes de cumplir frente a las prestadoras de servicio de salud y a los afiliados, y cuyas obligaciones provengan de siniestros ocurridos y otras indemnizaciones reclamadas liquidadas, pero pendientes de pago.

Reservas de Reclamaciones por Prestaciones de Servicios Pendientes de Liquidación

Esta reserva representa las obligaciones pendientes de cumplir frente a las prestadoras de servicio de salud y a los afiliados, y cuyas obligaciones provengan de siniestros ocurridos y otras indemnizaciones reclamadas, pero pendientes de validación y liquidación.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Reserva de Siniestros Incurridos, pero no Reportados (IBNR)

Esta reserva representa el valor de los reclamos que a la fecha de los estados financieros han ocurrido, pero no han sido reportados a la ARS, calculado sobre el 10% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. El porcentaje utilizado por la ARS para el cálculo de esta reserva es 4% según autorización No. 019676 de la SISALRIL.

Distribución de Dividendos

Los dividendos del Centro se reconocen como una obligación de pago en el momento en que son declarados por la Asamblea de Accionistas.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones a las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017 fueron realizadas en la Nota 7 de la cartera de créditos, en los desgloses por tipo de garantía y por origen de los fondos, para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2018.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En el balance general consolidado 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:

	2018		2017	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$523,907 (2017: US\$494,788); EUR\$26,621 (2017: EUR\$29,084); Libra Esterlina \$3 (2017: \$12); Dólar Canadiense \$54 (2017: \$63); Francos Suizos \$4 (2017: \$8); Corona Noruega \$2 (2017: \$2); Corona Sueca \$2 y en el 2017				
Yenes \$3	554,445	27,834,675	529,742	25,529,864
Inversiones (neta)	358,950	18,020,295	365,138	17,597,096
Cartera de créditos (neto) equivalente a US\$894,159 (2017: US\$840,768) y EUR\$6,877 (2017: EUR\$8,508)	902,036	45,284,745	850,972	41,010,877
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,280 (2017: US\$6,471) y EUR\$7 (2017: \$5)	6,288	315,681	6,477	312,146
Deudores por aceptaciones	674	33,853	1,479	71,277
Otros activos equivalentes a US\$2,825 y EUR\$11	2,837	142,418	2,409	116,097
Contingencias (a)	150,000	7,541,430	351,000	16,953,054
Total Activos y Contingencias	1,975,230	99,173,097	2,107,217	101,590,411
Pasivos y Contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,505,362 (2017: US\$1,374,927) y EUR\$31,973 (2017: EUR\$36,145)	1,541,981	77,411,785	1,418,276	68,350,960
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$7,909 (2017: US\$8,492) y EUR\$366 (2017: EUR\$326)	8,328	418,110	8,883	428,098
Fondos tomados a préstamo	268,169	13,462,847	391,201	18,853,150
Aceptaciones en circulación	674	33,853	1,479	71,277
Otros pasivos, equivalente a US\$24,927 (2017: US\$20,711) y EUR\$192 (2017: EUR\$135)	25,148	1,262,521	20,873	1,005,928
Obligaciones subordinadas	60,219	3,023,157	43,315	2,087,486
Contingencias (a)	20,000	1,005,524	65,000	3,139,455
Total Pasivos y Contingencias	1,924,519	96,617,797	1,949,027	93,936,354
Posición larga de moneda extranjera	50,711	2,555,300	158,190	7,654,057

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2018 a la tasa de cambio de RD\$50.2028:US\$1.00 (2017 - RD\$48.1930:US\$1.00), RD\$57.4973:EUR\$1.00 (2017 - RD\$57.7979:EUR\$1.00), RD\$64.2847: 1.00 Libra Esterlina (2017 - RD\$65.1160: 1.00 Libra Esterlina), RD\$36.218: 1.00 Dólar Canadiense (2017 - RD\$37.6273:1.00 Dólar Canadiense), RD\$51.0295:1.00 Franco Suizo (2017 - RD\$49.3882:1.00 Franco Suizo), RD\$5.7794:1.00 Corona Noruega (2017 - RD\$5.8708:1.00 Corona Noruega), RD\$5.6087:1.00 Corona Sueca y para el año 2017 RD\$0.4269:1.00 Yen Japonés.

(a) Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia activa correspondía a contrato de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$50.2762:US\$1 (2017:RD\$48.2993:US\$1), suscritos entre julio y diciembre de 2018 (2017: entre julio y diciembre) que incluye cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019 (2017: hasta el 30 de junio de 2018) 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. Los balances que estaban pendientes al 31 de diciembre de 2017 fueron liquidados en el primer semestre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia pasiva correspondía a contrato de compra de dólares con una compañía local a la tasa de cambio de RD\$50.2762:US\$1, suscritos el 17 de agosto de 2018, que incluía una cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019. 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. Las contingencias vigentes al 31 de diciembre de 2017 fueron liquidadas en mayo de 2018.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular No. CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$13,545 (2017: US\$15,431); EUR\$1,880 (2017: EUR\$2,753); Libra Esterlina \$3 (2017: \$12); Dólar Canadiense \$54 (2017: \$63); Francos Suizos \$4 (2017: \$8); Corona Noruega \$2 (2017: \$2), Corona Sueca \$2 y para el 2017 Yenes \$3	7,107,053	6,179,112
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$255,326 (2017: US\$235,271)	29,919,515	29,154,353
Bancos del país, incluye US\$80,044 (2017: US\$90,091)	4,588,765	4,411,701
Bancos del extranjero, incluye US\$174,894 (2017: US\$153,847) y EUR\$24,741 (2017: EUR\$26,331)	10,164,692	8,937,282
Otras disponibilidades		
Efectos de cobro inmediato, incluye US\$98 (2017: US\$148)	549,917	233,327
	<u>52,329,942</u>	<u>48,915,775</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

El encaje legal en pesos del principal banco subsidiario del Centro ascendió a RD\$19,718 millones (2017: RD\$19,622 millones), y en dólares ascendió a US\$254 millones (2017: US\$235 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.

5. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	1	200,000	7	5.75%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	7	3,700,000	4	5.71%
		<u>3,900,000</u>		

Durante el año 2017 el principal banco subsidiario del Centro otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2017 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 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,549)	Estado Dominicano	<u>127,963</u>	5.53%	2025 y 2028
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$3,095)	21st Century Fox America	155,361	3.40%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,465)	Abbvie, Inc.	73,535	2.30%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020)	Adobe Systems, Inc.	51,218	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$144)	Advance Auto Parts	7,212	4.50%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Air Lease Corp.	7,111	4.25%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,015)	Alabama Power Co.	101,136	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968)	Alimentation Couche-Tard	48,598	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$998)	Amazon.com, Inc.	50,094	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014)	América Móvil S.A.B de C.V	50,924	5.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$976)	American Honda Finance	48,990	1.93%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	American Intl. Group.	7,156	6.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,930)	Amgen, Inc.	96,885	2.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Andeavor	7,180	5.13%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	7,107	3.65%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018)	Anthem, Inc.	51,116	2.25%	2020

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$499)	Apple, Inc.	25,063	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,491)	Applied Materials, Inc.	74,839	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,635)	AT&T, Inc.	82,089	2.56%	2020-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$198)	Banco De Crédito Del Perú	9,940	2.25%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco La Hipotecaria, S. A.	150,610	4.09%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$4,204)	Bank Of America Corp.	211,061	2.34%	2019-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$976)	Bank Of New York Mellon	49,007	2.05%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,931)	Bank Of Nova Scotia	96,959	2.51%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$990)	Baxalta, Inc.	49,716	2.88%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996)	Bershire Hathaway Fin	100,211	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,988)	Biogen, Inc.	99,807	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,760)	BMW US Capital LLC	138,542	3.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003)	Boeing Co.	50,339	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	Buckeye Partners, LP	25,331	3.65%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$998)	Ca, Inc.	50,117	3.60%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Capital One Bank USA NA	49,637	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Capital One Financial Corporation	7,104	3.75%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,423)	Caterpillar Financial Services	121,642	2.29%	2021-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$994)	CBS Corp.	49,885	3.03%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,986)	Chevron Corp.	99,686	1.76%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,489)	Cisco Systems, Inc.	175,138	2.70%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$998)	Citibank, NY	50,095	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,131)	Citigroup, Inc.	56,790	2.32%	2020-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,484)	Citizens Bank NA/RI	74,486	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$503)	CNH Industrial Capital LLC	25,273	4.38%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,074)	Commonwealth Edison	154,334	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$141)	Conagra Brands, Inc.	7,059	4.60%	2025

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Constellation Brands. Inc.	7,313	3.88%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,736)	Corporación Andina De Fomento	87,159	2.21%	2019-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Corporate Office Properties, L.P.	7,324	3.60%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,629)	CVS Caremark, Corp.	81,804	2.93%	2020-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,482)	Daimler Finance NA LLC	74,379	1.84%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Dollar Tree, Inc.	7,126	3.70%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Dominion Energy, Inc.	49,665	3.08%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$183)	Dominion Gas Holdings, LLC.	9,171	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Dominion Resource, Inc.	50,182	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$817)	Dow Chemical Co.	41,000	8.55%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Dowdupont Inc.	7,189	4.21%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,980)	DTE Energy Co.	99,415	2.26%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,081)	Duke Energy Corp.	104,477	5.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Ecolab Inc.	50,184	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,452)	Enbridge Inc.	72,902	2.75%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$4,012)	Entergy Texas Inc.	201,437	4.91%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$135)	Enterprise Products Operating LLC	6,792	6.50%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,009)	Eog Resources Inc.	50,639	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Etrade Financial Corp.	7,328	2.95%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Excelson Generation Co., LLC	7,125	5.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Export Developmnt Canada	50,200	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$560)	Fidelity National Inform	28,125	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499)	Fifth Third Bank	25,059	2.38%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	First Horizon National	7,273	3.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$992)	Fiserv Inc.	49,823	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,949)	Flir Systems, Inc.	198,246	2.80%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,127)	Ford Motor Credit Corporation LLC	207,187	2.82%	2019-2020

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,967)	General Electric Co.	98,773	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$4,134)	General Motors Financial Co	207,552	2.68%	2019-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$497)	Georgia-Pacific LLC	24,952	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,827)	Global Bank Corporation	141,909	4.90%	2019-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$7,144)	Goldman Sachs Group, Inc.	358,645	2.44%	2019-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	Halliburton Co.	50,170	2.70%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,873)	Harley-Davidson Financial Services	94,041	2.05%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002)	Hartford Finl Svcs Grp.	100,497	2.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498)	HP Enterprise Co.	75,188	2.37%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Humana, Inc.	7,007	2.63%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,642)	Huntington Bancshares	82,440	1.99%	2019-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,905)	Hyundai Capital America	145,859	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$120)	Interpublic Group Cos	6,034	3.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,551)	Intl Bk Recon & Develop	228,490	0.88%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$501)	Invista Finance LLC	25,132	4.25%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$502)	Itau Corpbanca	25,187	3.88%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$990)	JM Smucker Co.	49,721	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$6,764)	JP Morgan Chase	339,453	3.75%	2019-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501)	Juniper Networks Inc.	75,334	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$981)	Key Bank NA	49,247	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$994)	KeyCorp	49,888	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$144)	Kinder Morgan Ener Part	7,238	4.15%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	KLA-Tencor Corp.	50,299	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$992)	Kraft Heinz Foods Co.	49,779	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,959)	Kroger Co.	198,769	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	Lazard Group LLC.	7,288	3.75%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005)	LG&E And KU Energy LLC	50,434	3.75%	2020

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,036)	Lockheed Martin Corp.	152,410	2.75%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Marathon Petroleum Corp.	50,198	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	Masco Corp.	7,257	4.38%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$990)	Met Life Glob Funding I	49,713	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$663)	Mexico City Arpt Trust	33,267	3.88%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,878)	Microsoft Corp.	144,479	2.48%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Monsanto Co.	50,000	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Moodys Corporation	50,224	3.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$5,511)	Morgan Stanley	276,644	2.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,971)	Multibank Inc.	98,937	3.93%	2019-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	Newell Brands Inc.	50,133	2.60%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,141)	Nextera Energy Capital Holdings Inc.	107,505	2.00%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018)	Occidental Petroleum Corp.	51,109	3.12%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$995)	Oncor Electric Delivery	49,975	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	Oracle Corporation	50,770	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Penske Truck Leasing Co., LP	49,990	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,997)	Philip Morris Intl, Inc.	150,469	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,487)	Phillips 66 Partners, LP	74,675	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$998)	PNC Bank NA	50,122	1.47%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,523)	Progress Energy Inc.	76,472	2.44%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,390)	Public Service Enterprise	119,960	1.93%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,480)	Qualcomm, Inc.	74,291	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$502)	Raytheon Company	25,183	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	Regions Financial Corp.	7,281	2.75%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Republic Services, Inc.	7,137	5.50%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,387)	Roche Holding Inc.	69,653	2.00%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498)	Rockwell Collins Inc.	75,187	2.03%	2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Roper Technologies Inc.	7,331	3.80%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,975)	Royal Bank Of Canada	149,334	2.11%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Royal Caribbean Cruises	7,118	5.25%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,985)	Schlumberger Holdings Corp.	99,636	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,972)	Scripps Networks Interac	98,999	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$986)	Sempra Energy	49,520	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,137)	Southern Co.	57,072	1.92%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,927)	Starbucks Corp.	146,966	1.93%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	Synchrony Financial	100,386	2.37%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Synovus Financial Corp.	7,166	3.13%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Target Properties LP	7,340	3.88%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Toronto-Dominion Bank	50,033	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,999)	Toyota Motor Credit Corp.	200,756	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$398)	TSY INFL IX N/B	19,981	0.31%	2026-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$430)	TTX Co.	21,566	2.25%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003)	Union Electric Co.	50,338	2.59%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,961)	United Technologies Corp.	148,650	1.62%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$144)	Unum Group	7,252	4.00%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$515)	Valero Energy Corp.	25,835	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,848)	Verizon Communications	92,764	2.28%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,956)	Visa, Inc.	198,605	1.73%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Vulcan Material Co.	7,178	2.97%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Wea Finance LLC	50,059	2.70%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,937)	Wells Fargo Company	197,624	1.99%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Welltower Inc.	7,416	4.00%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$139)	Weyerhaeuser Co.	6,978	7.38%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,921)	Willis North America Inc.	96,419	7.00%	2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996)	Xilinx Inc.	100,229	2.28%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Zimmer Biomet Holdings	49,663	2.15%	2020
Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$9,687)	Estado Dominicano	486,303	7.14%	2021-2048
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$3,694)	US Treasury Department	185,453	2.09%	2019-2028
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$2,018)	Estado Colombiano	101,307	7.38%	2019
Notas de Renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,105,927	10.45%	2023-2025
		<u>12,980,478</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,152)	Estado Dominicano	<u>258,625</u>	6.24%	2021
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,765)	Banco Aliado, S. A.	138,812	3.54%	2019
Bono corporativo	Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	583	8.93%	2020-2021
Bono corporativo	Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.	5,165	9.95%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Internacional De Costa Rica, S. A.	150,610	3.67%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	Banco Panameño De La Vivienda	100,407	3.63%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$10,000)	Banistmo S. A.	502,033	4.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,799)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	90,330	5.22%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$8,000)	Corporación Internacional para el Financiamiento de Infraestructura, S.A (CIFI)	401,627	4.00%	2019
Bono corporativo (incluye US\$6,076)	Dominican Power Partners	307,817	5.89%	2027
Bono corporativo (incluye US\$732)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A	39,262	6.53%	2020-2027
Bono corporativo	Motor Crédito S. A., Banco de Ahorro y Crédito	422	9.80%	2019
Bono corporativo	Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.	68,615	10.01%	2019-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Towerbank International Inc.	50,203	3.63%	2019
Bono del Gobierno Dominicano (incluye US\$72,903)	Estado Dominicano	32,618,903	9.32%	2019-2032
Certificado de depósito	Asociación La Nacional De Ahorros y Prestamos	1,833	4.75%	2019
Certificado de depósito	Asociación Popular De Ahorros y Prestamos	142,034	9.32%	2019
Certificado de depósito	Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	18,901	9.04%	2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado de depósito (incluye US\$368)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	19,730	2.15%	2019
Certificado de depósito (incluye US\$550)	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	59,333	6.32%	2019
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	216,640	10.06%	2019
Certificado de depósito (equivalente a US\$570)	Banesco Banco Múltiple, S. A.	28,614	1.90%	2019
Certificado de depósito	Motor Crédito S. A., Banco de Ahorro y Crédito	12,087	10.35%	2019
Certificados de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	12,052,162	9.60%	2019-2025
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	207	8.59%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	39	4.66%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	523	6.88%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$738)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	37,059	2.31%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 90 Días	30,209	6.22%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$13)	Fondo Plazo Mensual Dólar	635	2.30%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo De Mercado de Dinero	619	6.56%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	5,071	6.09%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	18,720	7.83%	2025
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado GAM Renta Fija	54,128	6.66%	2020
Letra	Banco Central de la República Dominicana	467,734	8.17%	2019-2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	10,044,083	9.52%	2019-2025
Overnight	Banco Central de la República Dominicana	9,012,454	4.88%	2019
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	506,356	7.72%	Indefinido
		<u>67,203,960</u>		
		80,571,026		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,258)	2,876,466		
	Provisión para inversiones (incluye US\$63)	(6,190)		
		<u>83,441,302</u>		

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$849)	Estado Dominicano	40,894	4.94%	2027-2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,082)	21st Century Fox America	52,138	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,487)	Abbvie, Inc.	119,842	2.01%	2018-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051)	Adobe Systems, Inc.	50,661	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Advance Auto Parts	6,850	4.50%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Air Lease Corp.	6,834	4.25%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,050)	Alabama Power Co.	98,818	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$991)	Alimentation Couche-Tard	47,758	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	Amazon.com, Inc.	48,701	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048)	América Móvil S.A.B de C.V.	50,511	5.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501)	American Express Credit	72,316	1.56%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$986)	American Honda Finance	47,523	1.93%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$133)	American Intl. Group	6,412	6.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,950)	Amgen, Inc.	93,996	2.01%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Andeavor	6,868	5.13%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,383)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	211,249	3.74%	2020-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047)	Anthem Inc.	50,466	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$697)	Apple, Inc.	33,575	1.65%	2019-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,516)	Applied Materials Inc.	73,057	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,659)	AT&T, Inc.	79,951	2.50%	2020-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	Aviation Capital Group	48,289	1.70%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,675)	Banco Aliado, S. A.	80,723	3.68%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$400)	Banco de Crédito del Perú	19,287	2.50%	2018-2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,780)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	85,784	3.72%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco La Hipotecaria, S. A.	144,582	4.17%	2018-2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,520)	Banco Panameño de la Vivienda	73,256	3.61%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$4,784)	Bank Of America Corp.	230,549	2.28%	2018-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,976)	Bank Of Nova Scotia	143,412	2.23%	2018-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	Baxalta, Inc.	48,500	2.88%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$197)	BB&T Corporation	9,479	1.99%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$683)	Bear Stearns Co., LLC	32,902	3.66%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	Berkshire Hathaway Energy	24,315	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,993)	Berkshire Hathaway Inc.	96,047	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,030)	Biogen Inc.	97,833	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,064)	Boeing Co	51,301	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,023)	CA, Inc.	49,303	3.60%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999)	Capital One Bank (USA) NA	96,329	2.13%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$139)	Capital One Financial Company	6,705	3.75%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,976)	Caterpillar Financial Services	95,209	2.23%	2021-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,991)	Chevron Corp.	95,941	1.76%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,484)	Cisco Systems, Inc.	71,517	1.37%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$4,444)	Citigroup, Inc.	214,156	1.94%	2018-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,493)	Citizens Bank	71,938	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,189)	ConocoPhillips	57,281	2.40%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$495)	Corporación Andina de Fomento	23,861	2.75%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Corporate Office Properties, L.P.	6,769	3.60%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,642)	CVS Caremark Corp.	79,126	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002)	Daimler Finance NA LLC	96,495	1.72%	2018-2020

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Dollar General Corp.	6,856	3.25%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$187)	Dominion Gas Holdings, LIC.	8,998	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Dominion Resource, Inc.	48,033	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$866)	Dow Chemical Co.	41,739	8.55%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	DTE Energy Co.	96,374	2.26%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,091)	Duke Energy Corp.	100,770	5.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,493)	Enbridge, Inc.	71,975	2.75%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,629)	Enterprise Products Operating LLC	78,484	1.90%	2018-2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046)	EOG Resources, Inc.	50,429	2.15%	2019
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$3,283)	Estado Dominicano	158,213	7.49%	2018-2044
Bono corporativo (equivalente a US\$144)	Etrade Financial Corp.	6,933	2.95%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997)	Eversource Energy	96,227	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$131)	Exelon Generation Co., LLC	6,315	5.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Export Development Canada	48,043	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$574)	Fidelity National Inform	27,658	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$641)	Fifth Third Bank	30,875	2.62%	2019-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	First Horizon National	6,891	3.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	Fiserv, Inc.	48,543	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,020)	Flir Systems, Inc.	193,759	2.80%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,744)	Ford Motor Credit Corporation LLC	84,045	2.42%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997)	General Electric Co.	96,256	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,135)	General Motors Financial Co.	102,904	2.28%	2019-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$502)	Georgia-Pacific LLC	24,185	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998)	Georgina Power Co.	96,275	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,073)	Global Bank Corporation	51,690	4.50%	2021

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$4,731)	Goldman Sachs Group, Inc.	227,990	2.44%	2019-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,505)	Harley-Davidson Financial Services	72,541	2.00%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$121)	Hartford Financial Services Group	5,831	6.30%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,022)	HP Enterprise Co.	49,236	2.53%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$135)	Humana, Inc.	6,525	2.63%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,637)	Huntington Bancshares	78,895	2.06%	2019-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,938)	Hyundai Capital America	141,602	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$192)	Intercontinental Exchange	9,256	2.75%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,519)	International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)	217,803	0.88%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,512)	Itau Corpbanca	72,867	3.38%	2018-2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003)	JM Smucker Co.	48,336	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$6,221)	JP Morgan Chase	299,791	3.90%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,513)	Juniper Networks, Inc.	72,927	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,995)	Key Bank NA	144,322	1.95%	2018-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,146)	KeyCorp.	55,218	1.94%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Kinder Morgan Energy Partners	6,755	4.15%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016)	KLA-Tencor Corp.	48,951	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	Kraft Heinz Foods Co.	48,472	2.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,958)	Kroger Co.	142,559	1.67%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Lazard Group LIC	6,871	3.75%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,033)	LG&E and KU Energy LLC	49,767	3.75%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,113)	Lockheed Martin Corp.	150,032	2.75%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025)	Marathon Petroleum Corp.	49,416	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,009)	McDonald's Corp.	145,022	1.67%	2018

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Met Life Global Funding	47,668	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$248)	Mexico City Airport Trust	11,948	3.88%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,913)	Microsoft Corp.	140,396	2.49%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Monsanto Corp.	48,049	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,559)	Morgan Stanley	171,523	3.31%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,001)	Multibank, Inc.	144,625	3.46%	2018-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,503)	Newell Brands Inc.	72,418	2.45%	2018-2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	96,410	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Nissan Motors Acceptance Corp.	24,083	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047)	Occidental Petroleum Corp.	50,458	3.12%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$139)	Omnicom Group Inc.	6,682	3.65%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Oncor Electric Delivery	48,002	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,044)	Oracle Corporation	50,315	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	Penske Truck Leasing/Ptl	48,930	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	Petróleos Mexicanos	48,521	3.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996)	Philip Morris Intl. Inc.	96,183	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501)	Phillips 66 Partners LP	72,351	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,132)	PNC Bank NA	150,947	1.71%	2018-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048)	Progress Energy, Inc.	50,528	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003)	PSEG Power LLC	48,337	2.01%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,387)	Public Service Enterprises	115,040	1.93%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,491)	Qualcomm Inc.	71,878	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$512)	Raytheon Company	24,675	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$139)	Regions Financial Corp.	6,720	2.75%	2022
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$2,121)	Estado Colombiano	102,206	7.38%	2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502)	Reynolds American Inc.	72,386	1.76%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,396)	Roche Holding Inc.	67,285	2.00%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$522)	Rockwell Collins Inc.	25,152	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$69)	Roper Technologies Inc.	3,328	6.25%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999)	Royal Bank Of Canada	96,329	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$143)	Royal Caribbean Cruises	6,889	5.25%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$4,031)	Schlumberger Holdings Corp.	194,244	2.35%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003)	Scripps Networks Interactive	96,537	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,029)	Sempra Energy	97,760	1.91%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,130)	Southern Corporation	54,456	1.91%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,983)	Starbucks Corporation	143,758	1.93%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,005)	Suntrust Bank	96,622	2.35%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039)	Thomson Reuters Corp.	50,088	2.39%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	Toronto-Dominion Bank	48,165	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,151)	Toyota Motor Credit Corporation	55,457	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$205)	TSY INFL IX N/B	9,898	0.13%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,965)	United Technologies Corp.	142,896	1.62%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$141)	Unum Group	6,789	4.00%	2024
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$4,024)	US Treasury Department	193,951	2.08%	2018-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$634)	Valero Energy Corp.	30,565	3.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,865)	Verizon Communications	89,857	2.28%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,000)	Visa, Inc.	192,764	1.73%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	WEA Finance LLC and Westfield UK & Europe Finance PLC	48,480	2.70%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$499)	Wells Fargo Bank	24,063	1.84%	2018

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,686)	Wells Fargo & Co.	177,658	1.97%	2020-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Welltower Inc.	6,746	4.00%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011)	Willis North America Inc.	96,916	7.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,353)	Wisconsin Electric Power	65,193	1.48%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003)	Zimmer Biomet Holdings	48,312	2.15%	2020
		<u>11,033,307</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,662)	Estado Dominicano	<u>272,857</u>	6.20%	2018-2021
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,768	4.00%	2018
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	220,853	4.72%	2018
Certificados de inversión especial (incluye US\$35,718)	Banco Central de la República Dominicana	13,779,435	10.57%	2018-2024
Depósito "overnight"	Banco Central de la Republica Dominicana	20,971,228	3.94%	2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	517,865	7.65%	2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	7,049,611	9.86%	2018-2024
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe	46,133	9.26%	2018-2020
Certificado de deposito	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa	10,521	9.50%	2018
Certificado de depósito (incluye US\$270)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	14,153	1.54%	2018
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	982,003	4.37%	2018
Certificado de depósito (equivalente a US\$54)	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	2,602	0.50%	2018
Cuotas fondo de inversión de abierto	Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Plazo 30 días	21,120	4.82%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión de abierto	JMMB Fondo Mercado de Dinero	17,387	6.36%	Indefinido
Bono corporativo (equivalente a US\$16)	Compañía de Electricidad de Puerto Plata, S. A.	775	6.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,210)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	106,492	5.15%	2025-2027

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$6,438)	Dominican Power Partners	310,298	5.90%	2024-2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$78,482)	Estado Dominicano	29,848,195	9.75%	2018-2029
Bono corporativo (incluye US\$515)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	37,228	7.72%	2020-2027
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado GAM Renta Fija	731	22.89%	2020
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	1,491	9.09%	2025
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	438,798	11.48%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión de abierto	JMMB Rentabilidad Dinámica	15,138	8.21%	Indefinido
Bono corporativo	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	11,191	7.00%	2018-2020
Papeles comerciales	Parval Valores, S. A., Puesto de Bolsa	68,615	10.01%	2020
Bono corporativo	United Capital, S. A.	20,359	8.87%	2020
Cuotas fondo de inversión de abierto	Universal Deposito Financiero Flexible	11,208	7.79%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión de abierto (equivalente a US\$194)	Universal Fondo Plazo Mensual Dólar	9,351	2.67%	Indefinido
		<u>74,514,549</u>		
		85,861,607		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,980)	2,455,227		
	Provisión para inversiones (incluye US\$193)	<u>(88,328)</u>		
		<u>88,228,506</u>		

El Centro Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$17 millones para ambos años, pignoradas por RD\$13 millones (2017: RD\$12 millones) y dadas en garantía de líneas de crédito por RD\$75 millones (2017: RD\$216 millones).

Al 31 de diciembre de 2018 en el principal banco subsidiario del Centro existen inversiones en valores restringidas por RD\$159 millones (2017: RD\$119 millones), resultado de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 24 de noviembre de 2015, que aprueba el proyecto Reglamento de Aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de San Juan.

El principal banco subsidiario de Centro Consolidado está obligado a mantener como mínimo el 80%, en ambos años, del efectivo recibido por los contratos de cobertura, mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central y que podrán ser retirados al vencimiento de dichos contratos. Al 31 de diciembre de 2018 este monto ascendía a RD\$7,463 millones (2017: RD\$16,822 millones).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2018
(Valores en Miles de RD\$)

7. Cartera de Créditos

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	383,404	365,210
Préstamos, incluye US\$832,493 y EUR\$7,137 (2017: US\$775,221 y EUR\$8,355)	105,065,002	93,300,529
Arrendamientos financieros		
Descuentos de facturas, incluye US\$108 en el 2017	520,954	611,167
Documentos descontados	133,868	98,308
Cartas de créditos emitidas, incluye US\$765 (2017: US\$7,391 y EUR\$400)	39,217	379,308
	<u>106,142,445</u>	<u>94,754,522</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$42,434 (2017: US\$41,145)	8,379,776	8,260,219
Préstamos de consumo, incluye US\$16,274 (2017: US\$10,950)	38,321,390	35,596,946
	<u>46,701,166</u>	<u>43,857,165</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$22,477 (2017: US\$20,543)	18,383,273	15,773,618
	171,226,884	154,385,305
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,978 y EUR\$3 (2017: US\$2,938 y EUR\$11)	1,328,364	1,333,426
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$23,262 y EUR\$263 (2017: US\$17,528 y EUR\$258)	(6,512,151)	(6,374,822)
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$825,467 y EUR\$7,137 (2017: US\$780,274 y EUR\$8,755)	103,198,135	91,774,936
Reestructurada, incluye US\$4,873 (2017: US\$861)	656,161	554,815
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$180 (2017: US\$103)	61,658	57,914
Por más de 90 días, incluye US\$1,861 (2017: US\$1,397)	897,221	1,045,055
En cobranza judicial, incluye US\$19 en 2017	38,511	66,370
	<u>104,851,686</u>	<u>93,499,090</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$877 (2017: US\$66)	1,199,984	1,152,897
Reestructurada	22,101	33,508
Vencida		
De 31 a 90 días	1,983	1,848
Por más de 90 días	28,528	38,805
	<u>1,252,596</u>	<u>1,227,058</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	37,314	24,691
Vencida		
De 31 a 90 días	63	177
Por más de 90 días	786	3,506
	<u>38,163</u>	<u>28,374</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,927 y EUR\$3 (2017: US\$1,836 y EUR\$11)	450,496	437,075
Reestructurada, incluye US\$39 (2017: US\$5)	11,038	13,225
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$6 (2017: US\$8)	24,240	16,081
Por más de 90 días, incluye US\$65 (2017: US\$153)	93,736	86,722
En cobranza judicial, incluye US\$1 en el 2017	3,544	3,809
	<u>583,054</u>	<u>556,912</u>
	<u>106,725,499</u>	<u>95,311,434</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$77,669 (2017: US\$69,766)	63,087,119	57,504,635
Reestructurada, incluye US\$205 (2017: US\$8)	351,838	457,068
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$1,572 (2017: US\$1,050)	153,463	85,675
Por más de 90 días, incluye US\$1,739 (2017: US\$1,814)	1,478,428	1,568,181
En cobranza judicial	13,591	15,224
	<u>65,084,439</u>	<u>59,630,783</u>
<u>Rendimientos por cobrar créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$686 (2017: US\$677)	557,097	600,330
Reestructurada, incluye US\$3	6,981	8,335
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$36 (2017: US\$27)	39,327	22,831
Por más de 90 días, incluye US\$216 (2017: US\$231)	140,564	143,700
En cobranza judicial	1,341	1,318
	<u>745,310</u>	<u>776,514</u>
	<u>65,829,749</u>	<u>60,407,297</u>
	<u>172,555,248</u>	<u>155,718,731</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$23,262 y EUR\$263 (2017: US\$17,528 y EUR\$258)	<u>(6,512,151)</u>	<u>(6,374,822)</u>
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

c) Por tipo de garantías:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$405,685 y EUR\$1,651 (2017: US\$440,927 y EUR\$1,483)	66,663,014	62,888,736
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$23,546 y EUR\$208 (2017: US\$39,284 y EUR\$608)	2,245,062	3,130,606
Sin garantías, incluye US\$485,212 y EUR\$ 5,278 (2017: US\$375,147 y EUR\$6,664)	<u>102,318,808</u>	<u>88,365,963</u>
	171,226,884	154,385,305
 Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,978 y EUR\$3 (2017: US\$2,938 y EUR\$11)	1,328,364	1,333,426
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$23,262 y EUR\$263 (2017: US\$17,528 y EUR\$258)	<u>(6,512,151)</u>	<u>(6,374,822)</u>
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</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:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Propios, incluye US\$914,443 y EUR\$7,137 (2017: US\$855,358 y EUR\$8,755)	167,315,782	151,265,105
International Finance Corporation (IFC)	3,826,804	3,025,458
Recursos Especializados Banco Central de la República Dominicana	<u>84,298</u>	<u>94,742</u>
	171,226,884	154,385,305
 Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,978 y EUR\$3 (2017: US\$2,938 y EUR\$11)	1,328,364	1,333,426
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$23,262 y EUR\$263 (2017: US\$17,528 y EUR\$258)	<u>(6,512,151)</u>	<u>(6,374,822)</u>
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

e) Por plazos:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$252,003 y EUR\$3,518 (2017: US\$220,241 y EUR\$7,365)	30,368,691	26,980,177
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$198,273 y EUR\$3,618 (2017: US\$180,375 y EUR\$1,390)	38,500,949	36,712,149
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$464,167 y EUR\$1 (2017: US\$454,742)	<u>102,357,244</u>	<u>90,692,979</u>
	171,226,884	154,385,305
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,978 y EUR\$3 (2017: US\$2,938 y EUR\$11)	1,328,364	1,333,426
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$23,262 y EUR\$263 (2017: US\$17,528 y EUR\$258)	<u>(6,512,151)</u>	<u>(6,374,822)</u>
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</u>

f) Por sectores económicos:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Sector financiero, incluye US\$80,911 (2017: US\$71,975)	5,021,649	4,818,331
Sector público no financiero		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$10,000 (2017: US\$25,000)	502,028	1,204,825
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$17,591 (2017: US\$19,237)	2,438,676	2,415,994
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$167 en el 2017	50,047	24,814
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,801 (2017: US\$7,663)	156,510	395,243
Industrias manufactureras, incluye US\$206,787 y EUR\$5,216 (2017: US\$136,682 y EUR\$6,722)	18,025,314	12,922,218
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$67,367 (2017: US\$19,215)	4,251,566	1,616,582
Construcción, incluye US\$50,333 (2017: US\$111,153)	9,058,747	11,748,271
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$122,681 y EUR\$1,921 (2017: US\$130,592 y EUR\$2,033)	23,351,933	19,133,017
Hoteles y restaurantes, incluye US\$162,645 (2017: US\$157,081)	8,848,059	8,216,379
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$31,217 (2017: US\$36,208)	2,993,375	2,850,466
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$39,290 (2017: US\$25,156)	4,604,025	3,941,764
Enseñanza, incluye US\$66 (2017: US\$234)	1,889,812	1,135,416
Servicios sociales y de salud, incluye US\$693 (2017: US\$1,235)	1,672,802	1,538,733
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$22,820 (2017: US\$25,301)	3,335,817	3,615,049
Microcréditos	38,163	28,374
Microempresas, incluye US\$877 (2017: US\$66)	1,252,596	1,227,058

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

	2018 RD\$	2017 RD\$
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$18,171 (2017: US\$15,718)	18,648,746	17,916,925
Consumo, incluye US\$58,708 (2017: US\$52,095)	46,701,166	43,857,165
Hipotecarios, incluye US\$22,477 (2017: US\$20,543)	18,383,273	15,773,618
Sector no residente, incluye US\$8 (2017: US\$37)	2,580	5,063
	<u>171,226,884</u>	<u>154,385,305</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,978 y EUR\$3 (2017: US\$2,938 y EUR\$11)	1,328,364	1,333,426
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$23,262 y EUR\$263 (2017: US\$17,528 y EUR\$258)	<u>(6,512,151)</u>	<u>(6,374,822)</u>
	<u>166,043,097</u>	<u>149,343,909</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2018			2017		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bancos Corresponsales						
Banco Sabadell España	17	848	2019			
Wells Fargo Bank Tokyo Branch	120	6,014	2019			
Banco Santander, S. A.	56	2,822	2019	371	17,883	2018-2019
Wells Fargo Bank, N. A.	481	24,169	2019	48	2,314	2018
Citibank Brazil				393	18,936	2018
Citibank N.A Tokyo Branch				297	14,328	2018
Citibank N. A.				128	6,187	2018
Banco Bradesco, S. A.				104	4,986	2018
Unicredit S.P.A.				78	3,759	2018
Export Development Bank Of Egypt				60	2,884	2018
	<u>674</u>	<u>33,853</u>		<u>1,479</u>	<u>71,277</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$553 (2017: US\$611)	169,720	701,437
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	78,930	72,317
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$2 (2017: US\$22)	17,953	23,311
Gastos por recuperar (a), incluye US\$475 (2017: US\$567)	40,357	46,939
Depósitos en garantía, incluye US\$1,509 (2017: US\$1,327)	124,816	115,267
Cheques devueltos, incluye US\$7 (2017: US\$240)	514	11,566
Anticipos en cuentas corrientes	100,695	142,036
Cuentas por cobrar por venta de cartera		37,035

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

	2018 RD\$	2017 RD\$
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b), incluye US\$632 (2017: US\$589)	102,063	90,702
Comisiones a cobrar por administración de fideicomisos	4,304	14,563
Cuentas por cobrar agentes remesadoras, incluye US\$2,626 y EUR\$7 (2017: US\$2,573 y EUR\$5)	137,903	128,512
Otras, incluye US\$476 (2017: US\$542)	114,911	87,246
	<u>722,446</u>	<u>769,494</u>
Primas por cobrar	211,323	296,477
	<u>1,103,489</u>	<u>1,767,408</u>

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

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

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Mobiliario y equipo	67,841	43,307
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	1,161,587	2,674,425
Más de 40 meses de adjudicados	2,744,972	1,517,687
	<u>3,974,400</u>	<u>4,235,419</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(508,586)	(935,849)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(2,463,043)	(1,524,893)
Provisión genérica	<u>(137,644)</u>	<u>(80,110)</u>
	<u>(3,109,273)</u>	<u>(2,540,852)</u>
	<u>865,127</u>	<u>1,694,567</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 incluye provisión por RD\$20,072 (2017: RD\$7,206) correspondiente a mobiliario y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2018						
Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
RD\$		%			RD\$	
1,883,485	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
55,449	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
594,210	(e)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	1,193,866
2,652	(g)	20.55%	Comunes	RD\$100	(b)	375,000
125,000	(h)		N/A			N/A
89,623	(i)					
2,750,419						
(22,634)			Provisión para inversiones en acciones			
<u>2,727,785</u>						

2017						
Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
RD\$		%			RD\$	
1,677,843	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
49,429	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
568,471	(e)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	1,193,866
12,407	(f)	34%	Comunes	RD\$100	(b)	107,958
8,289	(g)	20.55%	Comunes	RD\$100	(b)	375,000
125,000	(h)		N/A			N/A
42,674	(i)					
2,484,113						
(20,634)			Provisión para inversiones en acciones			
<u>2,463,479</u>						

(a) Estas cifras no están expresadas en miles de RD\$.

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

(c) Corresponde a la inversión en la asociada Mapfre BHD.

(d) Corresponde a la inversión en la asociada Tecnocom.

(e) Corresponde a la inversión que mantiene el principal banco subsidiario de Centro en la asociada CardNet.

(f) Corresponde a la inversión en la asociada MiRed. En diciembre de 2018 se incrementó la participación a 51% convirtiéndose en subsidiaria del Centro.

(g) Inversión realizada en la asociada TIDOM.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

(h) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre las subsidiarias Banco BHD León y FIDU-BHD con Crisfer Inmobiliaria. Mediante dicho contrato el Banco BHD León 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 FIDU-BHD, y Banco BHD León obtendrá el 20.33% de los beneficios netos del Fideicomiso.

(i) Inversiones menores en varias empresas.

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
2018							
Balance al 1 de enero de 2018	1,361,591	3,041,010	3,927,858	237,079	638,770	7,771	9,214,079
Adquisiciones	18,129	271	246,815	19,313	693,973		978,501
Retiros	(67,777)	(4,845)	(463,451)	(36,003)	(8,221)	(6,275)	(586,572)
Transferencias	(1)	27,075	343,358	25,091	(395,523)		
Entidad adquirida (Nota 1)			46,695				46,695
Efecto cambiario	258	3,625	(1,980)				1,903
Balance al 31 de diciembre de 2018	1,312,200	3,067,136	4,099,295	245,480	928,999	1,496	9,654,606
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018		(560,001)	(1,812,677)	(162,409)			(2,535,087)
Gasto de depreciación		(83,181)	(627,298)	(27,951)			(738,430)
Retiros		1,357	456,375	36,004			493,736
Entidad adquirida (Nota 1)			(34,258)				(34,258)
Efecto cambiario		(510)	2,464				1,954
Balance al 31 de diciembre de 2018		(642,335)	(2,015,394)	(154,356)			(2,812,085)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2018	1,312,200	2,424,801	2,083,901	91,124	928,999	1,496	6,842,521
2017							
Balance al 1 de enero de 2017	1,393,208	3,047,779	4,006,727	185,766	489,074	7,771	9,130,325
Adquisiciones	2,301	210	221,084	17,907	567,930		809,432
Retiros	(34,123)	(107,298)	(568,350)	(7,470)	(13,258)		(730,499)
Transferencias	(1)	97,475	266,626	40,876	(404,976)		
Efecto cambiario	206	2,844	1,771				4,821
Balance al 31 de diciembre de 2017	1,361,591	3,041,010	3,927,858	237,079	638,770	7,771	9,214,079
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(516,288)	(1,738,630)	(134,515)			(2,389,433)
Gasto de depreciación		(79,129)	(634,380)	(35,215)			(748,724)
Retiros		36,483	561,643	7,321			605,447
Efecto cambiario		(1,067)	(1,310)				(2,377)
Balance al 31 de diciembre de 2017		(560,001)	(1,812,677)	(162,409)			(2,535,087)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017	1,361,591	2,481,009	2,115,181	74,670	638,770	7,771	6,678,992

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2018
(Valores en Miles de RD\$)

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,161,194	1,023,266
Seguros pagados por anticipado, incluye US\$119	109,015	103,649
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	684,333	707,116
Otros pagos anticipados, incluye US\$1,053	268,686	243,637
	<u>2,223,228</u>	<u>2,077,668</u>
Intangibles		
Software	408,478	390,475
Plusvalía adquirida (b)	708,737	708,737
	<u>1,117,215</u>	<u>1,099,212</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(160,616)</u>	<u>(114,695)</u>
	<u>956,599</u>	<u>984,517</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	38,758	25,564
Bibliotecas y obras de arte	9,650	9,599
Otros bienes diversos (c)	990,854	569,658
Inventario de plásticos de tarjetas	60,870	74,036
Bienes adquiridos o construidos para la venta	136,172	116,491
Partidas por imputar (d), incluye US\$1,653 y EUR\$11 (2017: US\$2,409)	955,382	763,794
	<u>2,191,686</u>	<u>1,559,142</u>
	<u>5,371,513</u>	<u>4,621,327</u>

(a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$290 millones (2017: RD\$319 millones), por el principal banco subsidiario del Centro, 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 fusiones y adquisiciones de activos y pasivos de empresas.

(c) Incluye RD\$701 millones (2017: RD\$372 millones) de softwares adquiridos por el principal banco subsidiario del Centro y que están pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos.

(d) En este renglón se 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2018
(Valores en Miles de RD\$)

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	6,050,594	108,962	324,228	2,540,852	241,856	9,266,492
Constitución de provisiones	2,944,331	11,714	260,000	517,717	1,258	3,735,020
Castigos contra provisiones	(2,875,064)		(256,833)			(3,131,897)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(139,600)		(139,600)
Revaluación cambiaria	146,036	2,969	1,849	12,493	3,987	167,334
Transferencias	(212,990)	(94,821)	130,000	177,811		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	6,052,907	28,824	459,244	3,109,273	247,101	9,897,349
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	5,790,316	13,381	409,513	2,971,629	184,369	9,369,208
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	262,591	15,443	49,731	137,644	62,732	528,141
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2017	5,963,863	79,266	352,144	2,569,663	226,538	9,191,474
Constitución de provisiones	3,149,787	27,400	226,500		12,475	3,416,162
Castigos contra provisiones	(2,872,788)		(293,218)			(3,166,006)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(170,457)		(170,457)
Revaluación cambiaria	(11,388)	2,296	2,302	(734)	2,843	(4,681)
Transferencias	(178,880)		36,500	142,380		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	6,050,594	108,962	324,228	2,540,852	241,856	9,266,492
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017	5,716,815	90,998	305,258	2,460,742	223,262	8,797,075
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (d)	333,779	17,964	18,970	80,110	18,594	469,417

- (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 consolidado.
- (c) Para el año 2018 corresponde a exceso de provisiones producido por los cambios regulatorios establecidos en el nuevo Reglamento de Evaluación de Activos (REA), principalmente en el incremento de los porcentajes de cobertura de admisibilidad de las garantías.
- (d) Para el año 2017, con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el principal banco subsidiario de Centro se acogía a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009 (derogada por el nuevo REA), que establecía que las instituciones de intermediación financiera podían constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no superara el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2017, el exceso de provisiones no excedía dicho límite.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	36,669,111	0.96%			36,669,111
De ahorro	29,812,356	0.47%	51,273,348	0.21%	81,085,704
A plazo	20,405	6.32%	26,068,648	2.01%	26,089,053
Intereses por pagar			69,789		69,789
	<u>66,501,872</u>		<u>77,411,785</u>		<u>143,913,657</u>
b) Por sector					
Público no financiero	169,899	1.59%	123	0.17%	170,022
Privado no financiero	66,250,433	0.74%	77,200,889	0.82%	143,451,322
No residente	81,540	0.69%	140,984	0.21%	222,524
Intereses por pagar			69,789		69,789
	<u>66,501,872</u>		<u>77,411,785</u>		<u>143,913,657</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	66,481,466	0.74%	43,606,388	0.21%	110,087,854
De 16 a 30 días			8,559,098	2.10%	8,559,098
De 31 a 60 días	1,139	5.75%	924,086	2.22%	925,225
De 61 a 90 días	675	5.41%	1,629,911	1.54%	1,630,586
De 91 a 180 días	85	4.33%	7,235,843	1.49%	7,235,928
De 181 a 360 días	790	3.66%	13,537,070	2.13%	13,537,860
Más de 1 año	17,717	6.52%	1,849,600	2.35%	1,867,317
Intereses por pagar			69,789		69,789
	<u>66,501,872</u>		<u>77,411,785</u>		<u>143,913,657</u>

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	37,309,637	0.82%			37,309,637
De ahorro	27,568,471	0.50%	45,433,953	0.25%	73,002,424
A plazo	4,444	5.75%	22,846,278	1.81%	22,850,722
Intereses por pagar			70,729		70,729
	<u>64,882,552</u>		<u>68,350,960</u>		<u>133,233,512</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	85,826	1.03%	170	0.37%	85,996
Privado no financiero	64,722,688	0.68%	67,988,014	0.77%	132,710,702
No residente	74,038	0.76%	292,047	0.28%	366,085
Intereses por pagar			70,729		70,729
	<u>64,882,552</u>		<u>68,350,960</u>		<u>133,233,512</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	64,878,109	0.68%	39,635,080	0.25%	104,513,189
De 16 a 30 días			6,760,258	2.03%	6,760,258
De 31 a 60 días			1,860,658	2.14%	1,860,658
De 61 a 90 días	2,620	4.37%	1,486,094	1.45%	1,488,714
De 91 a 180 días	85	4.00%	6,166,626	1.25%	6,166,711
De 181 a 360 días	1,701	7.96%	10,063,052	1.73%	10,064,753
Más de 1 año	37	6.75%	2,308,463	2.21%	2,308,500
Intereses por pagar			70,729		70,729
	<u>64,882,552</u>		<u>68,350,960</u>		<u>133,233,512</u>

Los bancos subsidiarios del Centro mantenían obligaciones con el público por RD\$5,080,529 (2017: RD\$5,216,711), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignoras, 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:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	756,978	636,966
Plazo de más de diez (10) años	<u>26,799</u>	<u>40,067</u>
	<u>783,777</u>	<u>677,033</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,908,180	2.54%			2,908,180
De ahorro	396,807	1.06%	388,079	0.36%	784,886
A plazo			30,028	1.62%	30,028
Intereses por pagar			3		3
	<u>3,304,987</u>		<u>418,110</u>		<u>3,723,097</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	3,304,987	2.42%	378,038	0.36%	3,683,025
De 16 a 30 días			7,385	0.25%	7,385
De 31 a 60 días			18,878	1.88%	18,878
De 91 a 180 días			12,551	1.55%	12,551
Más de 1 año			1,255	0.36%	1,255
Intereses por pagar			3		3
	<u>3,304,987</u>		<u>418,110</u>		<u>3,723,097</u>

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,123,070	3.44%			4,123,070
De ahorro	269,526	1.13%	293,788	0.44%	563,314
A plazo	14,886	2.45%	134,310	0.72%	149,196
	<u>4,407,482</u>		<u>428,098</u>		<u>4,835,580</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,392,596	3.31%	293,788	0.44%	4,686,384
De 16 a 30 días	14,886	2.45%	91,022	0.22%	105,908
De 61 a 90 días			12,048	1.40%	12,048
De 91 a 180 días			8,651	1.65%	8,651
De 181 a 360 días			22,589	2.02%	22,589
	<u>4,407,482</u>		<u>428,098</u>		<u>4,835,580</u>

El principal banco subsidiario del Centro mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$6,307 (2017: RD\$16,271), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignorados, inactivos y abandonados.

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	3,178	13,186
Plazo de más de diez (10) años	12	11
	<u>3,190</u>	<u>13,197</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2018

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos valores de deudas	2.51%	2019-2024	81,959
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$258,726	Préstamo Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	5.08%	2019-2024	5,099,456
		Sin garantía	3.64%	2019	7,889,306
					12,988,762
c) Otras instituciones, equivale a US\$6,176	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	310,076
d) Instituciones financieras del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000
					2,460,076
e) Intereses por pagar, incluye US\$3,267					173,990
					15,704,787

2017

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos valores de deudas	2.53%	2018-2024	93,914
b) Instituciones financieras del país	Préstamo	Títulos valores de deudas	9%	2019	180,000
c) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$378,908	Préstamo Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	4.15%	2018-2024	10,437,501
		Sin garantía	2.97%	2018	7,823,199
					18,260,700
d) Otras instituciones, equivale a US\$10,527	Préstamo	Sin garantía	4.89%	2018-2022	507,346

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
e) Instituciones financieras del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000
					<u>2,657,346</u>
f) Intereses por pagar, incluye US\$1,766					96,440
					<u>21,288,400</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2017 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	88,892,073	7.20%	89,833,901	6.17%
Intereses por pagar	<u>132,010</u>		<u>186,311</u>	
	<u>89,024,083</u>		<u>90,020,212</u>	
b) Por sector				
Público no financiero	722,257	7.13%	143,005	5.28%
Privado no financiero	73,118,961	6.66%	75,799,539	6.32%
Financiero	15,049,469	9.89%	13,890,031	5.34%
No residente	1,386	5.00%	1,326	4.50%
Intereses por pagar	<u>132,010</u>		<u>186,311</u>	
	<u>89,024,083</u>		<u>90,020,212</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	680,021	8.27%	1,389,129	3.86%
De 16 a 30 días	2,803,738	7.97%	2,521,409	2.91%
De 31 a 60 días	8,107,583	9.42%	7,547,925	5.23%
De 61 a 90 días	8,174,001	8.13%	9,160,766	5.15%
De 91 a 180 días	25,076,403	6.68%	29,191,407	5.53%
De 181 a 360 días	28,584,740	6.64%	23,580,841	7.03%
Más de 1 año	15,465,587	7.23%	16,442,424	7.77%
Intereses por pagar	<u>132,010</u>		<u>186,311</u>	
	<u>89,024,083</u>		<u>90,020,212</u>	

El principal banco subsidiario del Centro mantenía valores en circulación por RD\$8,957,727 (2017: RD\$8,261,204), que estaban restringidos por estar pignorados.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2018
(Valores en Miles de RD\$)

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,050 (2017: US\$2,036)	1,537,216	1,543,478
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$74 (2017: US\$397)	65,171	68,166
Obligaciones por pacto de recompra de títulos, incluye US\$2,754 (2017: US\$7)	511,575	482,459
Acreedores diversos, incluye US\$6,608 y EUR\$37 (2017: US\$4,559 y EUR\$ 38)	958,883	927,518
Retenciones por orden judicial, incluye US\$5,578 y EUR\$155 (2017: US\$4,839 y EUR\$97)	1,767,868	1,339,894
Provisiones para contingencias, incluye US\$1,899 (2017: US\$2,143) (Nota 14)	247,101	241,856
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$200 (2017: US\$200)	1,693,263	1,560,479
Impuesto sobre la renta por pagar	495,609	381,331
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	453,147	418,297
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$499 (2017: US\$479)	193,106	188,702
Otras, incluye US\$1,260 (2017: US\$2,071)	448,288	539,285
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,966 (2017: US\$3,795)	1,648,984	847,648
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	26,310	6,351
Variación contrato forward, equivale a US\$56 en 2017	3,597	2,752
Otros créditos diferidos, incluye US\$39 (2017: US\$129)	38,173	41,795
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	17,783	16,781
	<u>10,106,074</u>	<u>8,606,792</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:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$59,740 (2017: US\$42,857), a tasas anuales de interés LIBOR y un margen entre 4.27% y 4.75% para ambos años	2,999,128	2,065,414
Otras obligaciones subordinadas	<u>5,000,000</u>	
	7,999,128	2,065,414
Intereses por pagar, incluye US\$479 (2017: US\$458)	<u>231,152</u>	<u>22,072</u>
	<u>8,230,280</u>	<u>2,087,486</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

El principal banco subsidiario de Centro mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) por US\$7.5 millones correspondiente a una deuda original 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\$20.4 millones correspondiente a una deuda original de US\$25 millones a un plazo de 10 años desde la fecha de su 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\$1.8 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
- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2023 hasta diciembre de 2028.
- Deuda subordinada por RD\$5,000 millones como primera emisión, de un programa de RD\$10,000 millones, la que devenga una tasa de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 1 de agosto de 2018 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0618/18 del 8 de marzo de 2018.

Los contratos de las deudas subordinadas en dólares requieren del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros. El principal banco subsidiario de Centro Consolidado requiere 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. Reservas Técnicas

Las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por la subsidiaria ARS Palic para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a un total de RD\$112,423 (2017: RD\$103,232).

El movimiento registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Saldos iniciales	103,232	93,529
Más: Incremento de reservas	112,423	103,232
Menos: Disminución de reservas	<u>(103,232)</u>	<u>(93,529)</u>
Saldos finales	<u>112,423</u>	<u>103,232</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

22. Impuesto sobre la Renta

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

El Código Tributario Dominicano 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 consolidado, 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 Centro y sus subsidiarias presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente manera:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Corriente	2,016,451	1,713,904
Diferido	(137,928)	(161,838)
Otros	363	10,756
	<u>1,878,886</u>	<u>1,562,822</u>
Diferido pasivo (a)	<u>453,147</u>	<u>418,297</u>
	<u>2,332,033</u>	<u>1,981,119</u>

(a) De acuerdo con la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos al pago de un impuesto definitivo de 10%, que debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza la distribución.

Impuesto sobre la renta diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

2018

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	754,025	178,841	932,866
Provisión para operaciones contingentes	65,070	1,302	66,372
Otras provisiones	<u>77,919</u>	<u>24,958</u>	<u>102,877</u>
	897,014	205,101	1,102,115
Depreciación de activos fijos	<u>126,252</u>	<u>(67,173)</u>	<u>59,079</u>
	<u>1,023,266</u>	<u>137,928</u>	<u>1,161,194</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(418,297)</u>	<u>(34,850)</u>	<u>(453,147)</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

2017

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Provisión para cartera de créditos	(118,346)	118,346	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	695,458	58,567	754,025
Provisión para operaciones contingentes	61,165	3,905	65,070
Otras provisiones	39,349	38,570	77,919
	677,626	219,388	897,014
Depreciación de activos fijos	183,802	(57,550)	126,252
	<u>861,428</u>	<u>161,838</u>	<u>1,023,266</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(381,339)</u>	<u>(36,958)</u>	<u>(418,297)</u>

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se origina en la proporción de las ganancias no distribuidas que mantienen las subsidiarias y asociadas locales del Centro y que se espera recibir como dividendos en efectivo en un futuro previsible, las cuales están sujetas al impuesto definitivo del 10% anteriormente mencionado, vía retención en la fuente, que se determina como sigue:

2018

	Ganancias RD\$	Impuesto RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	4,531,470	453,147
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	8,914,628	891,463
	<u>13,446,098</u>	<u>1,344,610</u>

2017

	Ganancias RD\$	Impuesto RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	7,182,966	418,297
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	7,958,297	795,830
	<u>15,141,263</u>	<u>1,214,127</u>

El Centro no reconoció impuesto sobre la renta diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$8,914,628 (2017: RD\$7,958,297), en virtud de que alcanzan los siguientes criterios:

- Se espera sean capitalizadas mediante la emisión de acciones por las subsidiarias a favor del Centro, evento no sujeto a la aplicación del impuesto a los dividendos; o
- No se espera distribuir las en un período previsible.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2018
(Valores en Miles de RD\$)

23. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

Capital en acciones

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000</u>	<u>236,472,166</u>	<u>23,647,217</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000</u>	<u>212,227,317</u>	<u>21,222,732</u>

El capital autorizado está representado por 240,000 acciones ordinarias para ambos años con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación

2018

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto	Porcentaje %
Personas Físicas Vinculadas a la administración	3	3		0.00
Personas Jurídicas Vinculadas	5	228,529,072	22,852,908	96.64
No Vinculadas	<u>1</u>	<u>7,943,091</u>	<u>794,309</u>	<u>3.36</u>
	<u>9</u>	<u>236,472,166</u>	<u>23,647,217</u>	<u>100.00</u>

2017

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto	Porcentaje %
Personas Físicas Vinculadas a la administración	3	3		0.00
Personas Jurídicas Vinculadas	5	205,098,606	20,509,861	96.64
No Vinculadas	<u>1</u>	<u>7,128,708</u>	<u>712,871</u>	<u>3.36</u>
	<u>9</u>	<u>212,227,317</u>	<u>21,222,732</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias del año al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por RD\$7,590,227 y RD\$6,828,752, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 21 y 15 de marzo de 2018 y 2017, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 48% en acciones y 52% en efectivo para ambos años.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Capital Adicional Pagado

El capital adicional pagado representa el monto pagado o intercambiado 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 Centro, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2018 el Centro había alcanzado dicho límite.

Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios

El Centro Consolidado mantiene un superávit que resulta de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por el principal banco subsidiario, 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\$486 millones para 2018 y 2017, respectivamente.

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.

Ajuste por Conversión de Moneda

Corresponde a los efectos de convertir a moneda nacional las entidades donde el Centro mantiene inversiones en acciones en dólares.

24. Compromisos y Contingencias

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	300,172	279,146
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$5,633 (2017: US\$3,079)	282,816	148,393
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$296,607 (2017: US\$290,888)	53,049,027	39,977,485
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$17,256 (2017: US\$12,583)	866,276	606,394
Otras garantías, incluye US\$14,470 (2017: US\$19,575 y EUR\$1,026)	1,464,035	1,447,126
	<u>55,962,326</u>	<u>42,458,544</u>

El Centro Consolidado 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\$89 millones (2017: RD\$96 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 consolidado en el rubro de Otros ingresos (gastos).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

El principal banco subsidiario del Centro 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 2018 y 2017, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$178.4 millones y RD\$193.5 millones, respectivamente que se clasifican como Otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Centro Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$2,000 millones, de las cuales están utilizadas RD\$180 millones para el año 2017.

Las subsidiarias AFP Siembra y AFI-BHD tenían fondos administrados que se indican a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	102,149,214	88,502,240
Fondo de Pensiones T-3 (complementario)	70,863	75,988
Fondos Mutuos Renta Fija	8,464,668	8,051,352
	<u>110,684,745</u>	<u>96,629,580</u>

La subsidiaria ARS Palic Salud tiene obligaciones contingentes por riesgo retenido, como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Plan básico de salud	617,423,450	592,704,950
Planes complementarios de salud	1,505,586	1,409,836
Planes voluntarios e independientes	59,196,498	84,939,543
Planes de medicinas prepagadas	86,837,875	85,533,550
	<u>764,963,409</u>	<u>764,587,879</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	10,067,005	9,471,548
Créditos de consumo	8,990,888	8,802,829
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,832,441	1,774,504
	<u>20,890,334</u>	<u>20,048,881</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	337,220	295,650
Otras inversiones en instrumentos de deuda	7,028,185	6,632,444
Inversiones negociables	13,636	8,928
Inversiones mantenidas a vencimiento	64,760	45,209
Inversiones de disponibilidad restringida	53,021	34,172
	<u>7,496,822</u>	<u>7,016,403</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	626,413	951,257
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	23,170	57,701
Ganancia por venta en inversiones a negociar	29,864	8,937
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	3,921,962	4,002,277
	<u>4,601,409</u>	<u>5,020,172</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	10,895,354	9,975,068
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	2,174,473	1,937,275
	<u>13,069,827</u>	<u>11,912,343</u>
Total ingresos financieros	<u>46,058,392</u>	<u>43,997,799</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,196,837)	(1,053,519)
Valores en poder del público	(5,735,801)	(6,894,007)
Obligaciones subordinadas	(354,661)	(140,132)
	<u>(7,287,299)</u>	<u>(8,087,658)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(60,837)	(59,790)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(28,417)	(27,613)
Prima por inversiones negociables	(1,492)	(499)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(3,593)	(5,152)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(1,158,708)	(811,254)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(1,363,901)	(1,653,094)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento		(592)
Pérdida por inversiones negociables	(30,299)	(15,894)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(2,926)	(3,509)
Cambio en el valor razonable de inversiones negociables	(1,404,590)	(1,296,407)
	<u>(4,054,763)</u>	<u>(3,873,804)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(321,924)	(361,399)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(597,574)	(428,019)
	<u>(919,498)</u>	<u>(789,418)</u>
<i>Intereses sobre emisiones de obligaciones</i>		
<i>Otros gastos financieros</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	(10,992,861)	(10,208,504)
Total gastos financieros	<u>(23,254,421)</u>	<u>(22,959,384)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,803,971</u>	<u>21,038,415</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por participación en asociadas	601,401	526,269
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	417,300	370,162
Comisiones por comercio exterior	52,989	45,532
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	31,913	15,312
Comisiones por cobranzas	7,037	6,401
Comisiones por tarjetas de crédito	2,585,570	2,505,379
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	288,740	332,944
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,080,485	1,069,891
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	263,627	238,533
Comisiones por pagos de cheques en caja	84,666	86,648
Comisiones por transacciones fiduciarias	50,555	71,585
Comisiones por gestión de cobros	117,283	146,873
Comisiones por proyectos inmobiliarios	3,179	2,886
Comisiones por asesoría financiera	72,270	141,728
Comisiones por cobro de pólizas colectivas	20,741	17,274
Comisiones por cobro de pólizas de préstamos Banca Seguro	226,920	217,386
Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito	81,660	87,252
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,002,943	1,742,507
Otras comisiones	520,206	439,516
	<u>6,908,084</u>	<u>7,537,809</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	359,837	166,392
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,104,613	958,877
	<u>1,464,450</u>	<u>1,125,269</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	97,938	74,430
Ingreso por compensación del sistema previsional	128,914	113,237
Otros ingresos operacionales diversos	599,004	817,596
	<u>825,856</u>	<u>1,005,263</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>9,799,791</u>	<u>10,194,610</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(107,223)	(83,224)
Retiro de cajeros automáticos	(187,072)	(175,401)
Tarjetas de crédito	(796,161)	(635,403)
A promotores	(433,917)	(410,957)
Otros servicios	(115,926)	(129,658)
	<u>(1,640,299)</u>	<u>(1,434,643)</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Gastos diversos</i>		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(87,629)	(2,409)
Cargo por confección de cheques	(75,762)	(73,305)
Reservas de aportes y contribuciones de personas	(112,423)	(103,232)
Comisiones por cambio	(161,501)	(46,954)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(4,752)	(6,724)
Programa de fidelidad de clientes	(423,713)	(383,465)
Otros gastos operacionales diversos	(141,051)	(218,198)
	<u>(1,006,831)</u>	<u>(834,287)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,647,130)</u>	<u>(2,268,930)</u>
27. Otros Ingresos (Gastos)		
Los otros ingresos (gastos) consisten de:		
	2018 RD\$	2017 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	446,654	303,654
Ganancia por venta de activos fijos (Nota 36)	274,183	22,704
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	82,951	23,830
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	10,696	11,670
Otros ingresos no operacionales	274,707	311,750
	<u>1,089,191</u>	<u>673,608</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(133,762)	(138,676)
Pérdida en venta de activos fijos	(4,678)	(6,207)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,307)	(554)
Litigios y demandas legales	(6,792)	(122,527)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(110,985)	(153,885)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(74,351)	(239,391)
Otros gastos	(18,776)	(65,045)
	<u>(350,651)</u>	<u>(726,285)</u>
	<u>738,540</u>	<u>(52,677)</u>
28. Remuneraciones y Beneficios Sociales		
Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:		
	2018 RD\$	2017 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	6,293,060	6,037,080
Seguros sociales	174,006	190,715
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	250,697	235,844
Otros gastos de personal	1,092,897	1,037,996
	<u>7,810,660</u>	<u>7,501,635</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

De este importe, RD\$1,066,627 (2017: RD\$1,074,226) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el año 2018 fue de 5,958 (2017: 5,948).

29. Otros Gastos Operativos

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Licencia de soporte y mantenimiento	810,136	737,380
Mantenimiento y reparación de activos fijos, software y licencia	758,654	660,819
Arrendamiento de inmuebles	702,261	646,232
Propaganda y publicidad	658,288	636,852
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	571,906	532,118
Aportes a la Superintendencia de Bancos	495,473	460,564
Comunicaciones	239,886	259,682
Legales	226,916	247,682
Agua, basura y energía eléctrica	194,993	202,603
Otros impuestos y tasas	142,809	159,336
Papelería, útiles y otros materiales	117,266	156,145
Otros seguros	112,357	105,130
Otros gastos operativos	345,288	224,279
	<u>5,376,233</u>	<u>5,028,822</u>

30. Evaluación de Riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Centro Consolidado son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017 del principal banco subsidiario del Centro se indica a continuación:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	192,263,938	60,094,715	185,413,811	55,088,532
Pasivos sensibles a tasas	<u>167,563,183</u>	<u>75,477,643</u>	<u>161,651,442</u>	<u>74,336,469</u>
Posición neta	<u>24,700,755</u>	<u>(15,382,928)</u>	<u>23,762,369</u>	<u>(19,247,937)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>3,165,180</u>	<u>6,091</u>	<u>1,616,658</u>	<u>41,403</u>

Las tasas de interés de los activos productivos del banco subsidiario 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos del Centro Consolidado agrupados según su fecha de vencimiento son:

2018

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	52,329,942					52,329,942
Inversiones en valores	13,047,439	2,962,385	10,509,549	42,153,563	14,774,556	83,447,492
Cartera de créditos	18,357,122	4,455,397	12,423,515	62,309,358	75,009,856	172,555,248
Inversiones en acciones				125,000	2,625,419	2,750,419
Cuentas a cobrar (i)	1,082,710	10,434	10,345			1,103,489
Total Activos	84,817,213	7,428,216	22,943,409	104,587,921	92,409,831	312,186,590
Pasivos						
Obligaciones con el público	118,716,742	2,555,810	20,773,788	1,867,317		143,913,657
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,690,413	18,878	12,551	1,255		3,723,097
Fondos tomados a préstamo	928,339	3,820,787	5,183,436	5,301,744	470,481	15,704,787
Valores en circulación	3,452,252	16,445,100	53,661,143	15,465,588		89,024,083
Acreedores de seguros y fianzas		2,301,128				2,301,128
Depósitos de primas	60,079					60,079
Otros pasivos (ii)	7,164,031	389,421	563,745		1,741,776	9,858,973
Obligaciones subordinadas	231,152		568,856	1,061,105	6,369,167	8,230,280
Total Pasivos	134,243,008	25,531,124	80,763,519	23,697,009	8,581,424	272,816,084

2017

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	48,915,775					48,915,775
Inversiones en valores	8,785,460	1,866,265	23,034,993	33,004,214	21,625,902	88,316,834
Cartera de créditos	17,102,681	3,898,401	11,345,878	57,510,712	65,861,059	155,718,731
Inversiones en acciones					2,484,113	2,484,113
Cuentas a cobrar (i)	1,741,616	9,971	15,821			1,767,408
Total Activos	76,545,532	5,774,637	34,396,692	90,514,926	89,971,074	297,202,861

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

2017

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	111,344,175	3,349,372	16,231,465	2,308,500		133,233,512
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	4,792,292	12,048	31,240			4,835,580
Fondos tomados a préstamo	2,218,808	5,104,157	7,095,028	5,515,100	1,355,307	21,288,400
Valores en circulación	3,984,758	16,820,782	52,772,248	16,442,424		90,020,212
Acreedores de seguros y fianzas		2,065,412				2,065,412
Depósitos de primas	46,366					46,366
Otros pasivos (ii)	5,808,888	150,378	800,735		1,604,935	8,364,936
Obligaciones subordinadas	22,071		632,142	1,323,743	109,530	2,087,486
Total Pasivos	128,217,358	27,502,149	77,562,858	25,589,767	3,069,772	261,941,904

(i) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro del Centro Consolidado.

(ii) Corresponde a las operaciones que representan una obligación para el Centro Consolidado.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para el principal banco subsidiario de Centro se indica en la siguiente tabla:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	397.39%	631.78%	567.31%	473.89%
A 30 días ajustada	365.34%	505.01%	477.58%	394.34%
A 60 días ajustada	337.33%	293.86%	513.01%	260.48%
A 90 días ajustada	332.00%	267.35%	545.21%	202.55%
Posición				
A 15 días ajustada	29,569,690	371,340	40,541,080	340,813
A 30 días ajustada	31,776,972	377,645	42,408,549	344,580
A 60 días ajustada	34,326,008	336,189	46,937,760	304,658
A 90 días ajustada	37,944,802	347,928	50,676,568	267,523
Global (meses)	(52.43)	(29.55)	(19.44)	(16.20)

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

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 2018, el Banco cerró con una cobertura de 365.34% (2017 - 477.58%) en moneda nacional y 505.01% (2017 - 394.34%) 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 2018, esta razón arrojó 332.00% y 267.35% en moneda nacional y extranjera (2017 - 545.21% y 202.55%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2018 vencen en (52.43) y (29.55) meses (2017 - (19.44) y (16.20) meses), respectivamente

31. Información Financiera por Segmentos

Los negocios del Centro Consolidado se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

2018

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	23,647,217	100.00%
Financiero	Banco BHD León	República Dominicana	RD\$	23,156,552	98.64%
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	81.25%
Financiero	BHD Panamá	República de Panamá	US\$	717,321	100.00%
Financiero	ARS Palic	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	Remesas Dominicana (a)	República Dominicana	RD\$	300	100.00%
Financiero	MiRed (Nota 11)	República Dominicana	RD\$	69,310	51.00%
Servicios conexos	BHD León Puesto de Bolsa	República Dominicana	RD\$	188,773	99.96%
Servicios conexos	FIDU-BHD	República Dominicana	RD\$	164,000	100.00%
Servicios conexos	AFI-BHD	República Dominicana	RD\$	155,000	100.00%
Servicios conexos	Inversiones P.A.	República Dominicana	RD\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD (a)	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				48,565,233	
Ajustes de eliminación de consolidación				(24,918,016)	
				<u>23,647,217</u>	

2017

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	21,222,732	100.00%
Financiero	Banco BHD León	República Dominicana	RD\$	21,291,388	98.64%
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	81.25%
Financiero	BHD Panamá	República de Panamá	US\$	717,321	100.00%
Financiero	ARS Palic	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	Remesas Dominicana (a)	República Dominicana	RD\$	300	100.00%
Servicios conexos	BHD León Puesto de Bolsa	República Dominicana	RD\$	188,773	99.96%
Servicios conexos	FIDU-BHD	República Dominicana	RD\$	114,000	100.00%
Servicios conexos	AFI-BHD	República Dominicana	RD\$	155,000	100.00%
Servicios conexos	Inversiones P.A.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD (a)	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				44,156,274	
Ajustes de eliminación de consolidación				(22,933,542)	
				<u>21,222,732</u>	

(a) Estas entidades no están en operación actualmente.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados de las empresas que conforman el Centro Consolidado son los que se muestran a continuación:

2018

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	44,381,356	538,930	8,634,856	(647,731)	7,987,125
Banco BHD León	286,732,237	252,323,809	37,158,451	(30,582,566)	6,575,885
AFP Siembra	3,785,142	147,391	1,528,918	(790,680)	738,238
BHD Panamá	21,202,139	19,050,181	2,854,651	(2,432,253)	422,398
ARS Palic	4,659,048	2,883,936	13,635,448	(13,037,936)	597,512
Remesas Dominicana	1,805				
MiRed (Nota 1)	98,324	25,941			
BHD León Puesto de Bolsa	1,428,707	551,258	1,005,233	(860,684)	144,549
FIDU-BHD	83,756	22,012	76,928	(113,899)	(36,971)
AFI-BHD	165,249	23,052	159,293	(113,848)	45,445
Inversiones P.A.	168,463	64,973	266,656	(263,278)	3,378
Leasing BHD	3,503	1,060	313	(150)	163
	362,709,729	275,632,543	65,320,747	(48,843,025)	16,477,722
Ajustes de eliminación de consolidación	(43,951,100)	(2,423,082)	(8,344,255)	264,795	(8,079,460)
	318,758,629	273,209,461	56,976,492	(48,578,230)	8,398,262
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					7,987,125
Interés minoritario					411,137

2017

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	40,307,066	490,600	8,412,813	(604,448)	7,808,365
Banco BHD León	274,058,483	243,181,272	35,603,487	(29,596,879)	6,006,608
AFP Siembra	4,101,816	302,303	2,245,935	(954,586)	1,291,349
BHD Panamá	17,882,791	15,825,289	3,071,288	(2,686,205)	385,083
ARS Palic	4,477,393	2,891,836	12,471,032	(12,005,919)	465,113
Remesas Dominicana	1,805				
BHD León Puesto de Bolsa	1,436,605	526,204	1,061,777	(884,277)	177,500
FIDU-BHD	68,873	20,158	76,301	(69,791)	6,510
AFI-BHD	118,379	21,369	97,559	(65,080)	32,479
Inversiones P.A.	128,093	7,167	32,676	(12,387)	20,289
Leasing BHD	12,442	1,000	651	(47)	604
	342,593,746	263,267,198	63,073,519	(46,879,619)	16,193,900
Ajustes de eliminación de consolidación	(38,808,506)	(908,929)	(8,211,255)	289,642	(7,921,613)
	303,785,240	262,358,269	54,862,264	(46,589,977)	8,272,287
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					7,808,365
Interés minoritario					463,922

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros consiste en:

	2018		2017	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	52,329,942	52,329,942	48,915,775	48,915,775
Inversiones en valores, neto (a)	83,441,302	N/D	88,228,506	N/D
Cartera de créditos (neto) (b)	166,043,097	N/D	149,343,909	N/D
Inversiones en acciones (neto) (b)	2,727,785	N/D	2,463,479	N/D
	<u>304,542,126</u>		<u>288,951,669</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	143,913,657	N/D	133,233,512	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	3,723,097	N/D	4,835,580	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	15,704,787	N/D	21,288,400	N/D
Valores en circulación (b)	89,024,083	N/D	90,020,212	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	8,230,280	N/D	2,087,486	N/D
	<u>260,595,904</u>		<u>251,465,190</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\$13,825,280 (2017: RD\$11,074,201).

(b) El Centro Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$121,447,881 (2017: RD\$114,998,445) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

33. 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

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\$
2018				
Vinculados a la administración	<u>6,152,919</u>	<u>6,383</u>	<u>6,159,302</u>	<u>10,849,796</u>
2017				
Vinculados a la administración	<u>6,151,948</u>	<u>7,260</u>	<u>6,159,208</u>	<u>8,782,053</u>

El banco subsidiario del Centro 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\$3,671,396 (2017: RD\$3,386,565) 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 2018 y 2017 incluyen:

	2018 Monto RD\$	2017 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	13,040	
Inversiones en valores	1,833	
Rendimientos por cobrar inversiones en valores	25	
Cartera de créditos	4,934,636	5,231,540
Rendimientos por cobrar de préstamos	45,951	50,543
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,148,221	851,510
Inversión en acciones	1,941,586	1,747,969
Depósitos a la vista	876,996	1,015,048
Depósitos de ahorro	1,193,822	1,429,717
Certificados financieros	3,046,323	2,898,667
Intereses por pagar sobre certificados financieros	26,971	17,836
Cuentas por cobrar	30,494	25,615
Cuentas por pagar	3,430	9,256
Primas por pagar	53,937	44,546
Seguros pagados por anticipado	100,354	95,834
Fondos tomados a préstamo	5,492,358	6,322,411
Intereses por pagar financiamientos	18,307	21,150
Obligaciones subordinadas por pagar	2,532,959	1,204,825
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	20,967	15,746

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2018		2017	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	111,715	(111,715)	136,330	(115,767)
Compra de primas de seguros	30,538	(30,538)	30,436	(30,436)
Seguros pagados por anticipado	141,593	(105,289)	96,004	(98,874)
Pólizas de seguro de vida y discapacidad	857,703		753,099	
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	128,655	128,655	112,965	112,965
Certificados financieros emitidos, netos	5,645,368		3,919,404	
Certificados financieros cancelados, netos	5,344,955		3,803,091	
Intereses cobrados por préstamos	309,945	309,945	300,268	300,268
Préstamos otorgados	2,006,666		1,905,892	
Cobros de préstamos	1,058,287		931,684	
Dividendos pagados en efectivo	3,939,787		3,544,739	
Dividendos pagados en acciones	3,636,728		3,272,066	
Dividendos recibidos en efectivo	316,305	316,305	267,593	267,593
Ingresos por servicios	495,929	495,929	388,454	388,454
Intereses pagados por cuenta corriente interesante	24,363	(24,363)	34,478	(34,478)
Intereses pagados por certificados	170,110	(170,110)	179,463	(179,463)
Ingresos por servicios administrativos	22,691	22,691	1,929	1,929
Servicios de procesamiento	325,081	(325,081)	367,103	(367,103)
Compra de certificados de inversión	1,890,296			
Venta de certificados de inversión	1,720,497			
Ingreso por venta de certificados de inversión, neto	143,447	143,447		
Ingresos por alquiler	16,114	16,114	42,007	42,007
Gastos por alquiler	39,376	(39,376)	24,509	(24,509)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	532,843	(532,843)	442,681	(442,681)
Financiamientos obtenidos	988,508		1,897,384	
Deuda subordinada obtenida	1,482,762			
Participación en empresas asociadas	520,973	520,973	461,379	461,379
Otras	8,105	(7,727)	7,126	(7,016)

34. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Centro fueron RD\$250,697 y RD\$96,369 (2017: RD\$235,844 y RD\$92,570), respectivamente.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

35. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,875,064	2,872,788
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	256,833	293,218
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	139,600	170,457
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	566,470	986,756
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	177,811	284,380
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos		142,000
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para cartera de créditos	94,821	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	130,000	36,500
Dividendos pagados en acciones	3,636,728	3,272,066
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	242,449	218,138
(Pérdida) ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	(114,090)	33,749
Ajustes por conversión de moneda extranjera	92,674	58,232
Efecto de activos fijos revaluados de subsidiaria bancaria	37	15

36. Otras Revelaciones

Resoluciones bancarias

El 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera, aplicable específicamente al principal banco subsidiario del Centro el cual contempla, entre otros aspectos:

- Elimina las "otras inversiones en instrumentos de deuda" y limita la clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda a las siguientes tres categorías: inversiones a negociar, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Requiere que las inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta se midan a su valor razonable, utilizando precios de mercado o en su defecto, se midan a través de un modelo de valoración, siempre que el resultado sea prudente
- Implementa un marco de gestión de riesgos para la determinación de los valores razonables
- Incorpora requerimientos mínimos de revelación sobre los activos medidos a valor razonable.

El 5 de diciembre de 2018, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB: No. 018/18, que modificó el plazo de aplicación de este instructivo hasta enero de 2020.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2018

(Valores en Miles de RD\$)

Venta activos fijos en subsidiaria

En julio de 2018 la subsidiaria Inversiones P.A, vendió la propiedad de inversión que poseía a su relacionada Mapfre BHD, terminando de este modo la operación de arrendamiento, única fuente de ingreso de dicha subsidiaria a esa fecha. El acuerdo de venta fue firmado por un valor de US\$6.9 millones (equivalente a RD\$338 millones), generando una ganancia contable de RD\$243 millones, los cuales están registrados en Otros ingresos no operacionales en el rubro Ganancia por venta de activos fijos.

37. Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 21 de noviembre de 2018, el Consejo de Administración del Centro autorizó un aporte para futura capitalización por valor de RD\$100 millones en favor de su subsidiaria Fiduciaria BHD, S.A. En fecha 25 de enero de 2019, el Centro realizó dicho aporte en efectivo.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Límites legales y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - 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.



Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación

A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD León, S. A.

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias (en adelante “el Centro”) al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Además de los estados financieros básicos consolidados, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Centro prepare cierta información adicional de consolidación. La administración del Centro es responsable de preparar la información adicional de consolidación incluida en las páginas 83 a 85 por el año terminado en esa fecha.

La información adicional de consolidación requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana incluida en las páginas 83 a 85, la cual no forma parte de los estados financieros básicos consolidados, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros consolidados del Centro, y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros consolidados del Centro considerados en su conjunto, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es sólo para información de los Accionistas, el Consejo de Administración del Centro y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y no deben ser usados para ningún otro propósito.


4 de marzo de 2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2018

Valores en Miles de RD\$

	Centro	Banco BHD León	BHD Panama	Remesas Dominicana	FIDU-BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD León Puesto de Bolsa	ARS Palic	AFP Siembra	AFI-BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS															
Fondos disponibles	159,842	49,641,798	4,284,492		2,417	2,148	63	84,524	64,841	1,988	610	40,622	54,283,345	(1,953,403)	52,329,942
Inversiones															
Negociables		127,963											127,963		127,963
Disponibles para la venta		6,487,611	6,492,867										12,980,478		12,980,478
Mantenidas hasta el vencimiento		258,625											258,625		258,625
Otras inversiones en instrumentos de deuda	116,371	57,243,243	2,475,520		47,390	83,537	1,400	1,262,082	3,259,009	2,921,763	156,829	10,079	67,577,223	(373,263)	67,203,960
Rendimientos por cobrar	1,165	1,734,557	132,834		15	653	95	35,861	366,390	606,806		120	2,878,496	(2,030)	2,876,466
Provisión para inversiones		(4,537)	(1,653)										(6,190)		(6,190)
	117,536	65,847,462	9,099,568		47,405	84,190	1,495	1,297,943	3,625,399	3,528,569	156,829	10,199	83,816,595	(375,293)	83,441,302
Cartera de créditos															
Vigente		159,669,011	7,582,806			270,735							167,522,552		167,522,552
Reestructurada		1,019,791	10,309										1,030,100		1,030,100
Vencida		2,537,738	84,392										2,622,130		2,622,130
Cobranza judicial		52,102											52,102		52,102
Rendimientos por cobrar		1,295,238	33,126										1,328,364		1,328,364
Provisión para créditos		(6,110,717)	(104,798)			(190,000)							(6,405,515)	(106,636)	(6,512,151)
		158,463,163	7,605,835			80,735							166,149,733	(106,636)	166,043,097
Deudores por aceptaciones															
		33,853											33,853		33,853
Cuentas por cobrar															
Comisiones por cobrar		130,373	4,843						15,157	17,524	1,823		169,720		169,720
Cuentas por cobrar	10,434	607,337	76,940		22,724			18,065	8,919	6,359	4	9,679	760,461	(38,015)	722,446
Primas por cobrar									211,323				211,323		211,323
	10,434	737,710	81,783		22,724			18,065	235,399	23,883	1,827	9,679	1,141,504	(38,015)	1,103,489
Bienes recibidos en recuperación de créditos															
Bienes recibidos en recuperación de créditos		3,950,590	23,810										3,974,400		3,974,400
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(3,092,168)											(3,092,168)	(17,105)	(3,109,273)
		858,422	23,810										882,232	(17,105)	865,127
Inversiones en acciones															
Inversiones en acciones	43,670,825	774,339						3,424	20,627	10,442			44,479,657	(41,729,238)	2,750,419
Provisión por inversiones en acciones		(22,634)											(22,634)		(22,634)
	43,670,825	751,705						3,424	20,627	10,442			44,457,023	(41,729,238)	2,727,785
Propiedad, muebles y equipos															
Propiedad, muebles y equipos		8,409,294	133,907		9,789			5,755	902,411	142,420	4,334	46,696	9,654,606		9,654,606
Depreciación acumulada		(2,218,092)	(39,059)		(4,017)			(1,429)	(408,708)	(103,672)	(2,850)	(34,258)	(2,812,085)		(2,812,085)
		6,191,202	94,848		5,772			4,326	493,703	38,748	1,484	12,438	6,842,521		6,842,521
Otros activos															
Cargos diferidos	6,064	1,878,834	2,235	1,805	3,311	1,390	1,945	20,410	117,341	176,345	2,226	11,322	2,223,228		2,223,228
Intangibles	397,828	492,870	7,824		6,665				202,663		5,092	4,273	1,117,215		1,117,215
Activos diversos	18,827	1,878,703	1,744					15	3,913	5,167		14,727	1,923,096	268,590	2,191,686
Amortización acumulada		(43,485)			(4,538)				(104,838)		(2,819)	(4,936)	(160,616)		(160,616)
	422,719	4,206,922	11,803	1,805	5,438	1,390	1,945	20,425	219,079	181,512	4,499	25,386	5,102,923	268,590	5,371,513
TOTAL ACTIVOS	44,381,356	286,732,237	21,202,139	1,805	83,756	168,463	3,503	1,428,707	4,659,048	3,785,142	165,249	98,324	362,709,729	(43,951,100)	318,758,629
Cuentas contingentes		55,337,863						624,463					55,962,326		55,962,326
Cuentas de orden de fondos de pensiones										102,220,078	8,464,668		110,684,746		110,684,746

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2018

Valores en Miles de RD\$

	Centro	Banco BHD León	BHD Panama	Remesas Dominicana	FIDU-BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD León Puesto de Bolsa	ARS Palic	AFP Siembra	AFI-BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO															
PASIVOS															
Obligaciones con el público															
A la vista		36,824,326											36,824,326	(155,215)	36,669,111
De ahorros		73,625,066	7,467,253										81,092,319	(6,615)	81,085,704
A plazo		14,881,162	11,407,598										26,288,760	(199,707)	26,089,053
Intereses por pagar		529	69,260										69,789		69,789
		125,331,083	18,944,111										144,275,194	(361,537)	143,913,657
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior															
De instituciones financieras del país		5,520,892											5,520,892	(1,801,614)	3,719,278
De instituciones financieras del exterior		3,816											3,816		3,816
Intereses por pagar		3											3		3
		5,524,711											5,524,711	(1,801,614)	3,723,097
Fondos tomados a préstamo															
Del Banco Central		81,959											81,959		81,959
De instituciones financieras del exterior		12,988,762											12,988,762		12,988,762
Otros		2,460,076											2,460,076		2,460,076
Intereses por pagar		173,990											173,990		173,990
		15,704,787											15,704,787		15,704,787
Aceptaciones en circulación															
		33,853											33,853		33,853
Valores en circulación															
Títulos y valores		89,055,590											89,055,590	(163,517)	88,892,073
Intereses por pagar		134,038											134,038	(2,028)	132,010
		89,189,628											89,189,628	(165,545)	89,024,083
Acreeedores de seguros y fianzas															
								2,301,128					2,301,128		2,301,128
Depósitos de primas															
								60,079					60,079		60,079
Otros pasivos (neto)															
	538,930	8,309,467	106,070		22,012	64,973	1,060	551,258	410,306	147,391	23,052	25,941	10,200,460	(94,386)	10,106,074
Reservas Técnicas															
Reservas matemáticas y Técnicas - ramo vida															
Reservas de riesgos en curso									112,423				112,423		112,423
									112,423				112,423		112,423
Obligaciones subordinadas															
Deudas subordinadas		7,999,128											7,999,128		7,999,128
Intereses por pagar		231,152											231,152		231,152
		8,230,280											8,230,280		8,230,280
TOTAL DE PASIVOS															
	538,930	252,323,809	19,050,181		22,012	64,973	1,060	551,258	2,883,936	147,391	23,052	25,941	275,632,543	(2,423,082)	273,209,461
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA															
Capital pagado	23,647,217	23,156,552	717,321	300	164,000	15,000	1,000	188,773	82,551	368,209	155,000	69,310	48,565,233	(24,918,016)	23,647,217
Reserva legal obligatoria								37,755					37,755	(37,755)	
Capital adicional pagado	8,604,762	2,114,415						39,432					10,758,609	(2,153,847)	8,604,762
Otras reservas patrimoniales	2,122,273	2,129,139		30	396	1,970	100		8,255	36,821	1,624	721	4,301,329	(2,179,056)	2,122,273
Superávit por revaluación	485,967	492,667											978,634	(492,667)	485,967
Ganacias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(183,842)	(60,230)	(122,505)										(366,577)	182,734	(183,843)
Reservas regulatorias de crédito			123,741										123,741	(123,741)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	760,074		710,957	1,475	(65,681)	34,714	1,180	466,940	1,086,794	2,494,483	(59,872)	(12,715)	5,418,349	(4,658,275)	760,074
Resultados del ejercicio	7,987,125	6,575,885	422,398		(36,971)	3,378	163	144,549	597,512	738,238	45,445	15,067	16,492,789	(8,505,664)	7,987,125
Ajuste por conversión de moneda	418,850		300,046			48,428							767,324	(348,474)	418,850
	43,842,426	34,408,428	2,151,958	1,805	61,744	103,490	2,443	877,449	1,775,112	3,637,751	142,197	72,383	87,077,186	(43,234,761)	43,842,425
Interés minoritario															
														1,706,743	1,706,743
TOTAL PATRIMONIO NETO															
	43,842,426	34,408,428	2,151,958	1,805	61,744	103,490	2,443	877,449	1,775,112	3,637,751	142,197	72,383	87,077,186	(41,528,018)	45,549,168
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO															
	44,381,356	286,732,237	21,202,139	1,805	83,756	168,463	3,503	1,428,707	4,659,048	3,785,142	165,249	98,324	362,709,729	(43,951,100)	318,758,629
Cuentas contingentes		55,337,863						624,463					55,962,326		55,962,326
Cuentas de orden de fondos de pensiones										102,220,078	8,464,668		110,684,746		110,684,746

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Estado de Resultados

Año Terminado al 31 de Diciembre de 2018

Valores en Miles de RD\$

	Centro	Banco BHD León	BHD Panama	Remesas Dominicana	FIDU-BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD León Puesto de Bolsa	ARS Palic	AFP Siembra	AFI-BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros															
Intereses y comisiones por créditos		20,509,653	380,681										20,890,334		20,890,334
Intereses por inversiones	546	6,141,812	475,828		7,259	1,269	313	101,701	399,686	378,644	714		7,507,772	(10,950)	7,496,822
Ganancia por inversiones		1,979,687	1,681,810		17,485			877,975			44,452		4,601,409		4,601,409
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									10,993,975				10,993,975	(98,621)	10,895,354
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas									2,174,473				2,174,473		2,174,473
	546	28,631,152	2,538,319		24,744	1,269	313	979,676	13,568,134	378,644	45,166		46,167,963	(109,571)	46,058,392
Gastos financieros															
Intereses por captaciones		(7,065,268)	(232,981)										(7,298,249)	10,950	(7,287,299)
Pérdidas por inversiones		(1,533,760)	(1,791,551)		(22,477)			(614,247)	(48,111)		(44,617)		(4,054,763)		(4,054,763)
Intereses y comisiones por financiamientos		(841,744)						(23,606)	(54,148)				(919,498)		(919,498)
Siniestros y obligaciones contractuales									(11,091,482)				(11,091,482)	98,621	(10,992,861)
		(9,440,772)	(2,024,532)		(22,477)			(637,853)	(11,193,741)		(44,617)		(23,363,992)	109,571	(23,254,421)
Margen Financiero Bruto	546	19,190,380	513,787		2,267	1,269	313	341,823	2,374,393	378,644	549		22,803,971		22,803,971
Provisión para cartera de créditos		(2,754,331)				(190,000)							(2,944,331)		(2,944,331)
Provisión para inversiones		(10,000)	(1,714)										(11,714)		(11,714)
		(2,764,331)	(1,714)			(190,000)							(2,956,045)		(2,956,045)
Margen financiero neto	546	16,426,049	512,073		2,267	(188,731)	313	341,823	2,374,393	378,644	549		19,847,926		19,847,926
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio															
	4,839	(371,198)	(96,228)			2,612		2,240	(905)	18,322	1,106		(439,212)		(439,212)
Otros ingresos operacionales															
Ganancia por participación en otras empresas	8,625,496	79,068						4					8,704,568	(8,103,167)	601,401
Comisiones por servicios		5,641,470	101,422		50,555			20,725		1,002,944	109,987		6,927,103	(19,019)	6,908,084
Comisiones por cambio		1,293,508	200,562		449								1,494,519	(30,069)	1,464,450
Ingresos diversos	3,935	673,672	2,452		479	18,875		2,589	7,391	128,936	2,625		840,954	(15,098)	825,856
	8,629,431	7,687,718	304,436		51,483	18,875		23,318	7,391	1,131,880	112,612		17,967,144	(8,167,353)	9,799,791
Otros gastos operacionales															
Comisiones por servicios	(5,791)	(1,155,212)	(51,339)		(55)	(454)	(6)	(10,182)	(433,917)		(343)		(1,657,299)	17,000	(1,640,299)
Gastos diversos		(925,717)	(15,419)		(346)			(109)	(112,423)				(1,054,014)	47,183	(1,006,831)
	(5,791)	(2,080,929)	(66,758)		(401)	(454)	(6)	(10,291)	(546,340)		(343)		(2,711,313)	64,183	(2,647,130)
Resultado operacional bruto	8,629,025	21,661,640	653,523		53,349	(167,698)	307	357,090	1,834,539	1,528,846	113,924		34,664,545	(8,103,170)	26,561,375
Gastos operativos															
Sueldos y compensaciones al personal	(80,660)	(6,434,636)	(116,614)		(46,505)	(667)		(149,123)	(606,041)	(331,359)	(45,055)		(7,810,660)		(7,810,660)
Servicios de terceros	(50,192)	(1,501,853)	(73,094)		(18,355)	(1,813)		(27,136)	(65,216)	(86,120)	(2,041)		(1,825,820)	82,767	(1,743,053)
Depreciaciones y amortizaciones		(694,207)	(12,606)		(2,310)	(1,112)		(3,184)	(130,990)	(14,664)	(1,626)		(860,699)		(860,699)
Otras provisiones		(777,716)	(1,259)										(778,975)		(778,975)
Otros gastos	(9,617)	(4,721,310)	(37,961)		(11,594)	(18)	(84)	(21,535)	(371,432)	(188,601)	(14,081)		(5,376,233)		(5,376,233)
	(140,469)	(14,129,722)	(241,534)		(78,764)	(3,610)	(84)	(200,978)	(1,173,679)	(620,744)	(62,803)		(16,652,387)	82,767	(16,569,620)
Resultado operacional neto	8,488,556	7,531,918	411,989		(25,415)	(171,308)	223	156,112	660,860	908,102	51,121		18,012,158	(8,020,403)	9,991,755
Ingresos (gastos)															
Otros ingresos	40	839,581	11,896		701	243,900			59,923	72	409		1,156,522	(67,331)	1,089,191
Otros gastos		(343,926)	(1,487)		(11,453)			(166)	(1,886)		(7)		(358,925)	8,274	(350,651)
	40	495,655	10,409		(10,752)	243,900		(166)	58,037	72	402		797,597	(59,057)	738,540
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,488,596	8,027,573	422,398		(36,167)	72,592	223	155,946	718,897	908,174	51,523		18,809,755	(8,079,460)	10,730,295
Impuesto sobre la renta	(501,471)	(1,451,688)			(804)	(69,214)	(60)	(11,397)	(121,385)	(169,936)	(6,078)		(2,332,033)		(2,332,033)
Resultado del ejercicio	7,987,125	6,575,885	422,398		(36,971)	3,378	163	144,549	597,512	738,238	45,445		16,477,722	(8,079,460)	8,398,262
ATRIBUIBLE A:															
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)															7,987,125
Interés minoritario														411,137	411,137