

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 2017

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Índice **31 de Diciembre de 2017**

	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	10-79
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación	80
Información de Consolidación del Balance General	81-82
Información de Consolidación del Estado de Resultados	83



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 2017, 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 2017, 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.



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

- 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.
- 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.

A stylized, handwritten signature of PricewaterhouseCoopers. The signature is written in a cursive, flowing style, with the 'P' being particularly large and prominent. The text 'PricewaterhouseCoopers' is written in a dark ink.

2 de marzo de 2018

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	<u>48,915,775</u>	<u>49,587,354</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	40,894	
Disponibles para la venta	11,033,307	8,458,106
Mantenidas hasta el vencimiento	272,857	287,711
Otras inversiones en instrumentos de deuda	74,514,549	60,899,935
Rendimientos por cobrar	2,455,227	2,540,891
Provisión para inversiones	<u>(88,328)</u>	<u>(59,832)</u>
	<u>88,228,506</u>	<u>72,126,811</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	150,457,159	135,191,214
Reestructurada	1,045,391	1,110,551
Vencida	2,801,161	2,782,798
Cobranza judicial	81,594	59,855
Rendimientos por cobrar	1,333,426	1,280,480
Provisión para créditos	<u>(6,374,822)</u>	<u>(6,316,007)</u>
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>71,277</u>	<u>144,189</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	701,437	388,645
Cuentas por cobrar	769,494	688,014
Primas por cobrar	<u>296,477</u>	<u>242,809</u>
	<u>1,767,408</u>	<u>1,319,468</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,235,419	4,078,238
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(2,540,852)</u>	<u>(2,569,663)</u>
	<u>1,694,567</u>	<u>1,508,575</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	2,484,113	2,243,664
Provisión para inversiones en acciones	<u>(20,634)</u>	<u>(19,434)</u>
	<u>2,463,479</u>	<u>2,224,230</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	9,214,079	9,130,325
Depreciación acumulada	<u>(2,535,087)</u>	<u>(2,389,433)</u>
	<u>6,678,992</u>	<u>6,740,892</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,077,668	1,802,826
Intangibles	1,099,212	954,329
Activos diversos	1,559,142	1,125,114
Amortización acumulada	<u>(114,695)</u>	<u>(196,587)</u>
	<u>4,621,327</u>	<u>3,685,682</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>303,785,240</u></u>	<u><u>271,446,092</u></u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>42,458,544</u>	<u>39,856,728</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 24)	<u>96,629,580</u>	<u>76,983,090</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de Diciembre de 2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	37,309,637	33,045,890
De ahorro	73,002,424	63,665,035
A plazo	22,850,722	19,233,845
Intereses por pagar	70,729	90,001
	<u>133,233,512</u>	<u>116,034,771</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	4,830,696	4,408,421
De instituciones financieras del exterior	4,884	8,685
	<u>4,835,580</u>	<u>4,417,106</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	93,914	51,520
De instituciones financieras del país	180,000	
De instituciones financieras del exterior	18,260,700	14,159,097
Otros	2,657,346	2,883,770
Intereses por pagar	96,440	62,925
	<u>21,288,400</u>	<u>17,157,312</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>71,277</u>	<u>144,189</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	89,833,901	83,721,202
Intereses por pagar	186,311	73,069
	<u>90,020,212</u>	<u>83,794,271</u>
Acreedores de seguros y fianzas	<u>2,065,412</u>	<u>1,838,643</u>
Depósitos de primas	<u>46,366</u>	<u>46,051</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>8,606,792</u>	<u>8,761,674</u>
Reservas técnicas (Nota 21)		
Reservas de riesgos en curso	103,232	93,529
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,065,414	2,280,908
Intereses por pagar	22,072	22,105
	<u>2,087,486</u>	<u>2,303,013</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>262,358,269</u>	<u>234,590,559</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	21,222,732	19,041,354
Capital adicional pagado	7,392,519	6,301,831
Otras reservas patrimoniales	2,122,273	1,904,135
Superávit por revaluación	485,930	485,915
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(69,753)	(103,502)
Ajuste por conversión de moneda	326,176	267,944
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	746,362	734,415
Resultado del ejercicio	7,590,227	6,828,752
	<u>39,816,466</u>	<u>35,460,844</u>
Interés minoritario	<u>1,610,505</u>	<u>1,394,689</u>
Total Patrimonio Neto	<u>41,426,971</u>	<u>36,855,533</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>303,785,240</u>	<u>271,446,092</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>42,458,544</u>	<u>39,856,728</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 24)	<u>96,629,580</u>	<u>76,983,090</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	
	2017	2016
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	20,048,881	18,559,195
Intereses por inversiones	7,016,403	6,747,496
Ganancia por inversiones	5,020,172	4,809,089
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	9,975,068	9,116,544
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	1,937,275	1,739,407
	<u>43,997,799</u>	<u>40,971,731</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(8,087,658)	(7,341,407)
Pérdida por inversiones	(3,873,804)	(4,074,656)
Intereses y comisiones por financiamientos	(789,418)	(565,152)
Siniestros y obligaciones contractuales	(10,208,504)	(9,400,895)
	<u>(22,959,384)</u>	<u>(21,382,110)</u>
Margen financiero bruto	<u>21,038,415</u>	<u>19,589,621</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(3,149,787)	(2,157,847)
Provisión para inversiones	(27,400)	
	<u>(3,177,187)</u>	<u>(2,157,847)</u>
Margen financiero neto	<u>17,861,228</u>	<u>17,431,774</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(119,219)</u>	<u>(104,435)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Participación en empresas vinculadas	526,269	401,052
Comisiones por servicios	7,537,809	6,211,896
Comisiones por cambio	1,125,269	1,301,947
Ingresos diversos	1,005,263	780,801
	<u>10,194,610</u>	<u>8,695,696</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,434,643)	(1,242,269)
Gastos diversos	(834,287)	(786,198)
	<u>(2,268,930)</u>	<u>(2,028,467)</u>
Resultado operacional bruto	<u>25,667,689</u>	<u>23,994,568</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(7,501,635)	(7,017,864)
Servicios de terceros	(1,766,386)	(1,785,034)
Depreciación y amortización	(825,788)	(759,138)
Otras provisiones (Nota 14)	(238,975)	(316,980)
Otros gastos (Nota 29)	(5,028,822)	(4,941,961)
	<u>(15,361,606)</u>	<u>(14,820,977)</u>
Resultado operacional neto	<u>10,306,083</u>	<u>9,173,591</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	673,608	586,284
Otros gastos	(726,285)	(572,908)
	<u>(52,677)</u>	<u>13,376</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>10,253,406</u>	<u>9,186,967</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,981,119)	(1,826,572)
Resultado del ejercicio	<u>8,272,287</u>	<u>7,360,395</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	7,808,365	7,022,586
Interés minoritario	463,922	337,809

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	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	19,995,935	18,348,017
Otros ingresos financieros cobrados	24,040,760	22,602,866
Otros ingresos operacionales cobrados	10,178,452	8,762,370
Intereses pagados por captaciones	(7,993,688)	(7,420,338)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(755,903)	(533,904)
Otros gastos financieros pagados	(3,538,848)	(4,042,592)
Gastos generales y administrativos pagados	(12,708,964)	(12,145,016)
Otros gastos operacionales pagados	(2,378,446)	(2,118,734)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,585,706)	(1,442,497)
Siniestro y operaciones por actividades de operación	(10,208,504)	(9,400,895)
Pagos diversos por actividades de operación	(4,729,417)	(3,125,245)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,315,671	9,484,032
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(5,800,000)	(7,240,000)
Interbancarios cobrados	5,800,000	7,240,000
Aumento en inversiones	(15,994,344)	(7,368,293)
Créditos otorgados	(179,181,770)	(160,894,498)
Créditos cobrados	160,250,178	139,420,535
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(809,432)	(1,443,018)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	136,728	136,168
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	682,394	489,137
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(34,916,246)	(29,659,969)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	373,118,244	438,691,200
Devolución de captaciones	(349,369,058)	(416,626,358)
Interbancarios recibidos	3,900,000	20,905,000
Interbancarios pagados	(3,900,000)	(20,905,000)
Operaciones de deuda subordinada	(283,033)	(162,390)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,265,564	16,114,843
Operaciones de fondos pagados	(12,257,982)	(11,980,760)
Dividendos pagados	(3,544,739)	(3,506,118)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	23,928,996	22,530,417
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(671,579)	2,354,480
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	49,587,354	47,232,874
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	48,915,775	49,587,354

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	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>8,272,287</u>	<u>7,360,395</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	3,149,787	2,157,847
Inversiones	27,400	
Rendimientos por cobrar	226,500	316,980
Otras provisiones - contingencias	12,475	
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar		(13,585)
Depreciación y amortización	825,788	759,138
Beneficios al personal y otros relativos	1,560,479	1,479,801
Impuesto sobre la renta	980,964	638,366
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(161,838)	(4,259)
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo, neta	(16,497)	(30,113)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,276)	(30,312)
Pérdida por inversiones	334,564	31,811
Provisión para litigios	93,701	6,675
Reservas técnicas	9,703	14,168
Participación en otras empresas, neta	(508,042)	(382,189)
Fluctuación cambiaria	(16,158)	66,674
Interés de los accionistas minoritarios	(463,922)	(337,809)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	153,885	60,956
Otros gastos	188,702	316,502
Otros ingresos	(37,035)	
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(260,500)	(191,269)
Cuentas por cobrar	(564,790)	(287,085)
Cargos diferidos	(113,004)	165,923
Activos diversos	(735,490)	(406,342)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(33)	(6,833)
Intereses por pagar	127,485	(47,683)
Acreedores de seguros y fianzas	226,769	183,365
Otros pasivos	<u>(2,974,233)</u>	<u>(2,337,090)</u>
Total de ajustes	<u>2,043,384</u>	<u>2,123,637</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>10,315,671</u></u>	<u><u>9,484,032</u></u>

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 de Terrenos y Edificios	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio antes del Interés Minoritario	Interés Minoritario	Total Patrimonio después de Interés Minoritario
Saldos al 1 de enero de 2016	17,103,013	5,332,660	1,710,301	494,670	(9,167)	231,456	702,987	6,445,058	32,010,978	1,281,663	33,292,641
Transferencia a resultados acumulados							6,445,058	(6,445,058)			
Dividendos pagados en:											
Acciones	1,938,341	969,171					(2,907,512)				
Efectivo							(3,506,118)		(3,506,118)	(215,582)	(3,721,700)
Resultado del ejercicio								7,022,586	7,022,586	337,809	7,360,395
Ajuste por conversión de moneda						36,488			36,488		36,488
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta					(94,335)				(94,335)	(582)	(94,917)
Disminución de revaluación por ventas de activos fijos				(8,755)					(8,755)		(8,755)
Otros										(8,619)	(8,619)
Transferencia a otras reservas			193,834					(193,834)			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	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

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 2017

(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 y sus subsidiarias (en adelante el Centro Consolidado) se dedican a prestar los siguientes servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversiones y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones y de servicios de salud, gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, suscripción y venta de valores, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, administración de fideicomisos y fondos de inversión, entre otros.

El domicilio y la administración general del Centro tiene su sede en la Avenida 27 de febrero esquina 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 Seguros y Seguridad Social y de Riesgo a nivel Consolidado del Centro.
Carlos Guillermo León Nouel	Presidente Ejecutivo – División Mercado de Valores
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	2017			2016		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	83	252	357	83	249	340
Interior del país	75	258	312	73	255	289
Exterior del país	1			1		
	<u>159</u>	<u>510</u>	<u>669</u>	<u>157</u>	<u>504</u>	<u>629</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 2017

(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 82 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 de Valores (SIV)

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 SIV

AFI-BHD se constituyó el 18 de abril 2012 para administrar de fondos de inversión de conformidad con la Ley del Mercado de Valores No. 19-00 y sus modificaciones. Actualmente administra tres fondos.

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

Las otras subsidiarias del Centro son Inversiones P.A., S. R. L. (en adelante Inversiones P.A.), Leasing BHD, S. A. S. (en adelante Leasing BHD) y Remesas Dominicana. Inversiones P.A. se dedica a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro Consolidado. Leasing BHD y Remesas Dominicana actualmente se encuentran sin actividades.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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.

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.

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

Esta entidad tiene como objetivo estructurar, construir y administrar patrimonio separados de titularización, así como adquirir bienes o activos para su titularización mediante la creación de patrimonio separados.

El Centro y sus subsidiarias domiciliadas en el país mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), excepto Inversiones P.A., cuya moneda funcional es el dólar estadounidense (US\$), debido a que sus principales transacciones se realizan en dólares. 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 26 de febrero de 2018 y aprobados para su emisión el 1 de marzo de 2018 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) en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigentes, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por esa 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 (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 2017

(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 para algunas notas.

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Centro y subsidiarias poseídas en un 50% y más que, principalmente son: Banco BHD León, ARS Palic, AFP Siembra, BHD León Puesto de Bolsa, FIDU-BHD, AFI-BHD e Inversiones P. A., 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 Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos, se resumen a continuación ciertas diferencias:

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

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(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:

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo con NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Centro clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aun cuando estén en uso. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xix) 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 en 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 reserva se registra al 100% de dicho exceso, con cargo a los beneficios acumulados. Las NIIF requieren que los pasivos contingentes se reconozcan cuando exista una obligación legal o contractual, como resultado de un suceso pasado, la cual es probable que se necesite utilizar los recursos económicos para cancelar la obligación y que pueda ser estimada confiablemente. La contrapartida de este pasivo, siempre será en el estado de resultados.

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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

Conversión de Moneda Extranjera

Los estados financieros de BHD Panamá e Inversiones P.A., cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidos a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$48.1930: US\$1 (2016: RD\$46.6171:US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$47.4346: US\$1 (2016: RD\$45.9762: 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.

Inversiones en Valores

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

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Inversiones en Valores

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

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

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

Inversiones en Acciones

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

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

Provisión para Inversiones en Acciones

Para las inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA.

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Tipos de provisiones

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

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Estas provisiones han sido determinadas por la principal subsidiaria del Centro en base a un modelo de riesgo, el cual incluye el análisis de su cartera de créditos y el impacto de la economía sobre dicha cartera de créditos, la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por la entidad 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 créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de 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, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, (modificado a RD\$40 millones a partir de octubre de 2017 como se indica más adelante), sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de (6) seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores, de acuerdo con la Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

La Circular No. 005-16 del 12 de agosto de 2016 establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, por tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

La Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 28 de septiembre de 2017 aprueba la modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos, la cual incorpora la categoría de mediano deudor comercial, los cuales tienen obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones hasta RD\$40 millones y mayores deudores a partir de los RD\$40 millones. La vigencia de esta disposición fue notificada por la Superintendencia de Bancos mediante la Carta Circular SIB: CC/O10/17 de fecha 3 de noviembre de 2017.

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como mediano 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.
- c) Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

Otras consideraciones

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

Créditos reestructurados: Se asigna a los créditos reestructurados comerciales y microcréditos una clasificación inicial no mejor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, se les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que “B”.

El 5 de julio de 2017 se aprobó la publicación definitiva de la Segunda Resolución del 18 de mayo de 2017 la cual establece la modificación e inclusión de ciertos artículos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). De acuerdo con esta resolución, para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera (EIF) 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 EIF 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 Reglamento de Evaluación de Activos (REA) estas facilidades crediticias deben ser clasificadas “E”.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

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

Garantías

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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. El Centro deprecia los valores revaluados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el 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.

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Otros Ingresos y Gastos

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

Ingresos por 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 cotizable.

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 ponderado 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

Los ingresos por servicios prestados por la subsidiaria ARS Palic del Plan Básico de Salud se facturan y reconocen cuando UNIPAGO (entidad que opera la base de datos del Sistema de Seguridad Social) remite a la subsidiaria la dispersión de afiliados. Para los planes especiales de medicina privados y planes voluntarios, el ingreso se reconoce al momento de iniciar la vigencia de la póliza.

Ingresos por Comisiones sobre Estructuración de inversiones, fondos de inversión y fideicomiso y Colocación de Emisiones

Las comisiones por el servicio de Estructuración de inversiones, fondos de inversión y fideicomiso y Colocación de Emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en los contratos firmados con los clientes. Las comisiones por colocación de emisiones se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Ganancias y Pérdidas por Ajuste a Valor de Mercado

En estas cuentas se registran los cambios en las valoraciones 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 pactadas.

Ganancias y Pérdidas en Inversiones en Valores

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de 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 24.

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

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Centro 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Deterioro del Valor de los Activos

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

Reconocimiento de Cuentas por Pagar a Prestadores de Servicios 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.

Reserva de Aportaciones y Contribuciones no Devengadas

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

Reserva de Siniestros Incurridos pero no Reportados (IBNR)

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

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.

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:

	2017		2016	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$494,788 (2016: US\$472,897); EUR\$29,084 (2016: EUR\$37,076); Libra Esterlina \$12 (2016: \$6); Dólar Canadiense \$63 (2016: \$65); Francos Suizos \$8 (2016: \$12); Corona Noruega \$2, Yenes \$3 (2016: \$12) y en 2016 Corona Danesa \$2	529,742	25,529,864	512,047	23,870,152
Inversiones (neta)	365,138	17,597,096	297,788	13,882,013
Cartera de créditos (neto) equivalente a US\$840,768 (2016: US\$797,863) y EUR\$8,508 (2016: EUR\$850)	850,972	41,010,877	798,759	37,235,827
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,471 (2016: US\$6,109) y EUR\$5 (2016: EUR\$2)	6,477	312,146	6,111	284,882
Deudores por aceptaciones	1,479	71,277	3,093	144,189
Otros activos	2,409	116,097	1,567	73,049
Contingencias (a)	351,000	16,953,054	155,000	7,239,461
Total Activos y Contingencias	2,107,217	101,590,411	1,774,365	82,729,573

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

	2017		2016	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Pasivos y Contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,374,927 (2016: US\$1,240,354) y EUR\$36,145 (2016: EUR\$32,864)	1,418,276	68,350,960	1,274,996	59,436,621
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$8,492 (2016: US\$36,156) y EUR\$326 (2016: EUR\$388)	8,883	428,098	36,565	1,704,560
Fondos tomados a préstamo	391,201	18,853,150	320,601	14,945,489
Aceptaciones en circulación	1,479	71,277	3,093	144,189
Otros pasivos, equivalente a US\$20,711 (2016: US\$26,191) y EUR\$135 (2016: EUR\$165)	20,873	1,005,928	26,365	1,229,056
Obligaciones subordinadas	43,315	2,087,486	49,403	2,303,013
Contingencias (a)	65,000	3,139,455	12,000	560,474
Total Pasivos y Contingencias	1,949,027	93,936,354	1,723,023	80,323,402
Posición larga (corta) de moneda extranjera	158,190	7,654,057	51,342	2,406,171

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2017, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con una compañía local, al tipo de cambio de RD\$48.2993:US\$1, suscritos el 29 de diciembre de 2017, que incluía una cobertura cambiaria hasta el 30 de junio de 2018. Al 31 de diciembre de 2016, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior y una compañía local, al tipo de cambio de RD\$46.4117:US\$1 suscritos el 28 de octubre de 2016 que incluía una cobertura cambiaria hasta el primer semestre del año 2017 y entre el 3 y 31 de enero de 2017, respectivamente. Estas contingencias fueron liquidadas el 9 de marzo de 2017.

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

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,431 (2016: US\$16,736); EUR\$2,753 (2016: EUR\$1,972); Libra Esterlina \$12 (2016: \$6); Dólar Canadiense \$63 (2016: \$65); Francos Suizos \$8 (2016: \$12); Corona Noruega \$2, Yenes \$3 (2016: \$12) y en 2016 Corona Danesa \$2	6,179,112	5,110,922
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$235,271 (2016: US\$241,732)	29,154,353	32,278,505
Bancos del país, incluye US\$90,091 (2016: US\$75,015)	4,411,701	3,808,166
Bancos del extranjero, incluye US\$153,847 (2016: US\$139,059) y EUR\$26,331 (2016: EUR\$35,104)	8,937,282	8,208,413
Otras disponibilidades, incluye US\$148 (2016: US\$214)	233,327	174,778
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$141		6,570
	<u>48,915,775</u>	<u>49,587,354</u>

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

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

5. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco 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 2017

(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.

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$849)	Estado Dominicano	40,894	4.94%	2027 y 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 y 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 y 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 y 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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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 y 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 Cos., LLC	32,902	3.66%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	Berkshire Hathaway Energ	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\$2,138)	Capital One Bank (USA)	103,034	2.24%	2018-2024
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)	Corporacion Andina De Fomento	23,861	2.75%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Corporate Office Properties, L.P.	6,769	3.60%	2023

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Dollar General Corp.	6,856	3.25%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$187)	Dominion Gas Holdings, LLC.	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
Bono corporativo (equivalente a US\$3,283)	Estado Dominicano	158,213	7.49%	2018 y 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)	Excelsior Generation Co., LLC	6,315	5.20%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Export Developmnt 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 y 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 y 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 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$502)	Georgia-Pacific LLC	24,185	2.00%	2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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 y 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 y 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)	Intl Bk Recon & Develop	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 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,146)	KeyCorp.	55,218	1.94%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Kinder Morgan Ener Part	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 Llc	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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,009)	Mc Donald's Corp.	145,022	1.67%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Met Life Global Funding	47,668	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$248)	Mexico City Arpt 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 y 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)	Petroleos 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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos del Tesoro Colombiano (equivalente a US\$2,121)	Estado Colombiano	102,206	7.38%	2019
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 y 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 y 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 lx 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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$499)	Wells Fargo Bank	24,063	1.84%	2018
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 y 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 y 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 de participación	Banco Múltiple BHD León, S. A.	27,805	4.82%	2018
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 y 2027

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (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 de participación	Fondo Cerrado de Inversión Gam Renta Fija	731	22.89%	2025
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer	1,491	9.09%	2025
Cuotas de participación	Fondo de Pensiones T-1	438,798	0.00%	Indefinido
Cuotas de participación	JMMB Rentabilidad Dinámica	15,138	8.21%	2018
Cuota de participación	JMMB Fondo Mercado de Dinero	10,702	6.36%	2018
Bono corporativo	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	11,191	7.00%	2018 y 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 de participación	Universal Deposito Financiero Flexible	11,208	7.79%	2018
Cuotas de participación (incluye US\$194)	Universal Fondo Plazo Mensual Dólar	9,351	2.67%	2018
		<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>		

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,104)	21st Century Fox America	51,483	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,075)	Adobe Systems, Inc.	50,099	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995)	Aetna, Inc.	92,987	1.86%	2017 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,073)	América Móvil S.A.B. de C.V.	50,020	2.03%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,688)	American Express Credit	78,691	1.53%	2017-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,480)	American Honda Finance	68,976	1.45%	2018 y 2020

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	American Intl. Group	6,374	3.16%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$4,503)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	209,910	2.12%	2019-2031
Bono corporativo (equivalente a US\$2,648)	Apple, Inc.	123,457	2.37%	2019 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515)	Applied Materials, Inc.	70,639	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,195)	AT&T, Inc.	148,957	1.98%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,133)	Banco Aliado, S. A.	52,817	3.68%	2018 y 2019
Bono corporativo (equivalente a US\$504)	Banco de Crédito e Inversión	23,485	1.83%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$198)	Banco De Crédito Del Perú	9,238	2.35%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,380)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	64,332	3.60%	2019 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,915)	Banco La Hipotecaria, S. A.	89,272	4.34%	2017-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,509)	Banco Latinoamericano, S. A.	70,353	2.23%	2018 y 2019
Bono corporativo (equivalente a US\$5,262)	Bank of America Corp.	245,304	2.19%	2018-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Baxalta, Inc.	46,606	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$200)	BCT Bank International, S. A.	9,323	3.25%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$719)	Bear Stearns Cos., LLC	33,535	2.36%	2018-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999)	Berkshire Hathaway Inc.	93,202	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$136)	Boston Properties, Inc.	6,354	2.97%	2018-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,024)	CA, Inc.	47,757	2.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499)	Capital One Bank (USA)	69,872	1.33%	2017 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999)	Cardinal Health, Inc.	93,201	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,436)	Caterpillar Financial Services	113,580	2.01%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,103)	CBS Corp.	51,407	2.37%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,992)	Chevron Corp.	139,456	1.45%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,555)	Cisco Systems, Inc.	119,099	1.54%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,431)	Citigroup, Inc.	159,959	1.68%	2017-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$749)	ConocoPhillips	34,919	3.05%	2022

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Consolidated Edison Inc.	6,383	2.00%	2019 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010)	Corpbanca	47,080	2.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$499)	CR Bard, Inc.	23,241	1.59%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,659)	CVS Caremark Corp.	77,336	1.66%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,502)	Daimler Finance NA, LLC	116,615	1.50%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$139)	DDR Corp.	6,478	2.54%	2018-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Deutsche Bank	23,298	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$84)	Dollar General Corp.	3,927	3.36%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$187)	Dominion Gas Holdings, LLC.	8,703	2.62%	2018-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,055)	Dow Chemical Co.	49,170	2.77%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,152)	Duke Energy Corp.	100,329	1.92%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,032)	Ecopetrol SA	48,099	2.19%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$464)	El Puerto de Liverpool	21,612	4.36%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,134)	Enterprise Products Operating LLC	99,458	1.58%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$135)	EOG Resources, Inc.	6,294	2.42%	2019 y 2023
Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,208)	Estado Dominicano	102,931	6.10%	2018-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$134)	Excelsior Generation Co., LLC	6,262	2.84%	2018 y 2020
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$241)	Fannie Mae	11,224	5.75%	2017-2035
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$249)	Federal National Management Association	11,621	2.66%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,035)	Fidelity National Inform	48,256	2.12%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$643)	Fifth Third Bank	29,953	1.78%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	Fiserv, Inc.	46,930	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$4,012)	Flir Systems, Inc.	187,049	2.46%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,133)	Ford Motor Credit Corporation LLC	146,051	1.83%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$519)	Forest Laboratories, LLC	24,210	1.97%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,016)	General Electric Co.	93,992	1.43%	2019

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008)	General Mills Inc.	93,628	1.73%	2019
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$80)	Ginnie Mae	3,737	6.50%	2032
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$508)	Global Bank Corporation	23,702	4.69%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,813)	Goldman Sachs Group, Inc.	177,720	2.03%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	Harley-Davidson Financial Services	23,533	1.92%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$126)	Hartford Financial Services Group	5,874	10.11%	2017-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	HCP, Inc.	6,532	2.59%	2019-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Health Care Reit, Inc.	6,526	2.44%	2020-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	Highmark, Inc.	47,334	4.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$126)	Highwoods Realty Limited Partnership	5,872	1.81%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	HSBC Finance Corp.	46,603	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$136)	Humana, Inc.	6,348	2.20%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Huntington Bancshares	6,382	2.97%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,931)	Hyundai Capital America	136,655	2.24%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,199)	Intercontinental Exchange	55,896	2.42%	2019-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,519)	International Bank for Reconstruction & Development	210,683	1.37%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020)	Inversiones CMPC CI	47,555	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$516)	Itau Corpbanca	24,032	2.26%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	JM Smucker Co.	46,900	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$5,314)	JP Morgan Chase	247,736	1.91%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,035)	Juniper Networks, Inc.	94,846	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,148)	KeyCorp.	53,522	5.91%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$510)	Kimco Realty Corp.	23,789	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,648)	Kraft Foods, Inc.	76,838	1.71%	2017-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039)	LG&E and KU Energy LLC	48,448	2.04%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	Lockheed Martin Corp.	46,819	1.69%	2018

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,156)	MC Donald's Corp.	147,133	1.38%	2018-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	MCkesson Corp.	46,423	1.65%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Met Life Global Funding	23,311	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,941)	Microsoft Corp.	137,121	1.49%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	Monsanto Corp.	93,225	1.80%	2019 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,594)	Morgan Stanley	120,944	1.83%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,668)	Nabors Industries Inc.	77,749	5.44%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,296)	Nissan Motors Acceptance Corp.	107,040	1.53%	2018-2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,060)	Occidental Petroleum Corp.	49,433	2.13%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,251)	Oracle Corporation	104,933	1.72%	2019-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,517)	Petróleos Mexicanos	70,704	2.32%	2018 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003)	Philip Morris Intl., Inc.	93,355	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498)	Phillips 66 Partners LP	69,833	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	PNC Bank NA	46,709	1.47%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$189)	PNC Funding Corp.	8,801	2.69%	2017-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,060)	Progress Energy, Inc.	49,397	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Prudential Financial, Inc.	6,377	2.82%	2019-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502)	Qualcomm, Inc.	70,034	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,400)	Roche Holding, Inc.	65,273	1.49%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$72)	Roper Technologies, Inc.	3,338	2.64%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,038)	Schlumberger Holdings Corp.	95,004	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009)	Scripps Networks Interactive	93,645	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,205)	Sempra Energy	102,772	2.03%	2018-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,132)	Southern Corporation	52,768	1.85%	2018-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,983)	Starbucks Corporation	185,694	1.59%	2021 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$129)	Suntrust Bank	6,000	1.97%	2019-2022

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$998)	Sysco Corporation	46,502	1.78%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$192)	TD Ameritrade Holdings Co.	8,967	2.54%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$381)	Texas Instruments, Inc.	17,754	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014)	Time Warner, Inc.	47,258	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,157)	Toyota Motor Credit Corporation	53,923	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$517)	Transportadora de Gas Internacional	24,092	5.16%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	UBS Ag.	23,302	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Unibank, S. A.	23,309	3.75%	2021
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$3,429)	US Treasury Department	159,834	1.98%	2017-2045
Bono corporativo (equivalente a US\$652)	Valero Energy Corp.	30,411	2.69%	2020 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,234)	Verizon Communications	197,358	2.33%	2018-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,502)	Visa, Inc.	163,249	1.51%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Walgreen Boots Alliance	6,396	3.54%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,678)	Wells Fargo & Co.	218,078	1.89%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Wells Fargo Bank	46,612	1.84%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$39)	Weyerhaeuser Co.	1,835	3.30%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	WM Wrigley Jr. Co.	23,534	1.93%	2019
		<u>8,458,106</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,172)	Estado Dominicano	<u>287,711</u>	6.16%	2018 y 2021
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Cuotas de participación	Universal Depósito Financiero Flexible	3,269	8.63%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,713)	AES Andrés BV	79,851	7.84%	2018-2025
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,700	5.00%	2017
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	200,325	9.82%	2017
Certificados de inversión especial (incluye US\$31,049)	Banco Central de la República Dominicana	21,405,145	10.61%	2017-2023

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	5,735,563	4.19%	2016-2017
Letras	Banco Central de la República Dominicana	158,239	8.65%	2017
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	5,883,048	10.05%	2017-2023
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito Fonseca	15,245	10.91%	2017
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe	64,297	10.36%	2017
Certificado de depósito (incluye US\$505)	Banco de Reservas de la República Dominicana	400,166	8.80%	2017
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	50,023	5.50%	2017
Bono corporativo	Banco Múltiple Ademi, S. A.	100	10.75%	2017
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	19,439	2.05%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,478)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	68,921	5.15%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$74)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	3,461	6.28%	2018-2026
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$71,442)	Estado Dominicano	26,267,562	10.14%	2017-2029
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer	15,000	0.00%	2017
Cuotas de participación	Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional BHD Liquidez	8,648	5.65%	2017
Cuotas de participación	Fondo Mutuo de Renta Fija BHD Plazo 30 días	21,398	8.05%	2017
Cuotas de participación (equivalente a US\$682)	Fondo Mutuo de Renta Fija BHD Plazo 30 días	31,771	1.86%	2017
Cuotas de participación	Fondos de Pensiones T-1	383,798	0.00%	Indefinido
Cuotas de participación	JMMB Fondo Mercado de Dinero	7,360	7.04%	2017
Bono corporativo	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	11,742	10.84%	2017-2020
Papeles comerciales	Parval Valores, Puesto de Bolsa, S. A.	63,864	10.04%	2018
		<u>60,899,935</u>		
		69,645,752		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,493)		2,540,891		
Provisión para inversiones (incluye US\$1,258)		<u>(59,832)</u>		
		<u><u>72,126,811</u></u>		

El Centro Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$17 millones (2016: RD\$16 millones), pignoras por RD\$12 millones en ambos años y dadas en garantía de líneas de crédito por RD\$216 millones (2016: RD\$200 millones).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

El principal banco subsidiario de Centro estaba obligado a mantener como mínimo el 80% (2016: 70%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$16,822 millones (2016: RD\$5,035 millones).

7. Cartera de Créditos

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	365,210	376,895
Préstamos, incluye US\$775,221 y EUR\$8,355 (2016: US\$736,054 y EUR\$395)	93,300,529	83,542,315
Arrendamientos financieros		
Descuentos de facturas, incluye US\$108 (2016: US\$38)	611,167	517,018
Documentos descontados	98,308	26,872
Cartas de créditos emitidas, incluye US\$7,391 y EUR\$400 (2016: US\$7,651 y EUR\$500)	379,308	381,220
	<u>94,754,522</u>	<u>84,844,320</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$41,145 (2016: US\$41,397)	8,260,219	8,175,624
Préstamos de consumo, incluye US\$10,950 (2016: US\$10,876)	35,596,946	31,545,163
	<u>43,857,165</u>	<u>39,720,787</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$20,543 (2016: US\$18,831)	15,773,618	14,579,311
	154,385,305	139,144,418
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,938 y EUR\$11 (2016: (2016: US\$3,348 y EUR\$3)	1,333,426	1,280,480
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48)	(6,374,822)	(6,316,007)
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$780,274 y EUR\$8,755 (2016: US\$737,158 y EUR\$895)	91,774,936	82,300,255
Reestructurada, incluye US\$861 (2016: US\$5,829)	554,815	516,911
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$103 (2016: US\$176)	57,914	69,901
Por más de 90 días, incluye US\$1,397 (2016: US\$405)	1,045,055	674,090
En cobranza judicial, incluye US\$19 en 2017	66,370	32,606
	<u>93,499,090</u>	<u>83,593,763</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$66 (2016: US\$175)	1,152,897	1,170,330
Reestructurada	33,508	20,081
Vencida		
De 31 a 90 días	1,848	2,305
Por más de 90 días	38,805	10,485
	<u>1,227,058</u>	<u>1,203,201</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	24,691	45,525
Vencida		
De 31 a 90 días	177	240
Por más de 90 días	3,506	1,591
	<u>28,374</u>	<u>47,356</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,836 y EUR\$11 (2016: US\$2,206 y EUR\$3)	437,075	443,898
Reestructurada, incluye US\$5 (2016: US\$62)	13,225	5,142
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$8 (2016: US\$31)	16,081	14,504
Por más de 90 días, incluye US\$153 (2016: US\$49)	86,722	56,068
En cobranza judicial, incluye US\$1	3,809	2,776
	<u>556,912</u>	<u>522,388</u>
	<u>95,311,434</u>	<u>85,366,708</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$69,766 (2016: US\$67,099)	57,504,635	51,675,104
Reestructurada, incluye US\$8 (2016: US\$129)	457,068	573,559
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$1,050 (2016: US\$1,379)	85,675	95,730
Por más de 90 días, incluye US\$1,814 (2016: US\$2,497)	1,568,181	1,928,456
En cobranza judicial	15,224	27,249
	<u>59,630,783</u>	<u>54,300,098</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$677 (2016: US\$703)	600,330	549,191
Reestructurada	8,335	5,349
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$27 (2016: US\$32)	22,831	24,434
Por más de 90 días, incluye US\$231 (2016: US\$265)	143,700	176,282
En cobranza judicial	1,318	2,836
	<u>776,514</u>	<u>758,092</u>
	<u>60,407,297</u>	<u>55,058,190</u>
	155,718,731	140,424,898
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48)	<u>(6,374,822)</u>	<u>(6,316,007)</u>
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</u>

c) Por tipo de garantías:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$244,795 y EUR\$1,483 (2016: US\$361,251)	50,940,666	47,163,223
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$235,416 y EUR\$608 (2016: US\$137,135 y EUR\$895)	15,079,576	17,190,600
Sin garantías, incluye US\$375,147 y EUR\$6,664 (2016: US\$316,461)	<u>88,365,063</u>	<u>74,790,595</u>
	<u>154,385,305</u>	<u>139,144,418</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,938 y EUR\$11 (2016: US\$3,348 y EUR\$3)	1,333,426	1,280,480
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48)	<u>(6,374,822)</u>	<u>(6,316,007)</u>
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Propios, incluye US\$855,358 y EUR\$8,755 (2016: US\$814,847 y EUR\$895)	154,290,563	139,091,483
Recursos FIDE		1,340
Recursos Especializados Banco Central	<u>94,742</u>	<u>51,595</u>
	<u>154,385,305</u>	<u>139,144,418</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,938 y EUR\$11 (2016: US\$3,348 y EUR\$3)	1,333,426	1,280,480
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48)	(6,374,822)	(6,316,007)
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</u>

e) Por plazos:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$220,241 y EUR\$7,365 (2016: US\$241,067 y EUR\$895)	26,980,177	25,284,888
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$180,375 y EUR\$1,390 (2016: US\$186,139)	36,712,149	35,157,914
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$454,742 (2016: US\$387,641)	90,692,979	78,701,616
	<u>154,385,305</u>	<u>139,144,418</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,938 y EUR\$11 (2016: US\$3,348 y EUR\$3)	1,333,426	1,280,480
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48)	(6,374,822)	(6,316,007)
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</u>

f) Por sectores económicos:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Sector financiero, incluye US\$71,975 (2016: US\$67,427)	4,816,639	4,724,934
Sector público no financiero		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$25,000	1,204,825	
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$19,237 (2016: US\$19,184)	2,390,515	1,728,272
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$167 (2016: US\$655)	24,809	65,325
Explotación de minas y canteras, incluye US\$7,663 (2016: US\$3,279)	395,193	254,796
Industrias manufactureras, incluye US\$136,682 y EUR\$6,722 (2016: US\$171,426)	12,896,265	13,595,345
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$19,215 (2016: US\$55,488)	1,614,772	2,957,374
Construcción, incluye US\$111,153 (2016: US\$107,334)	11,726,363	9,738,064
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$130,592 y EUR\$2,033 (2016: US\$104,140 y EUR\$895)	19,261,564	18,183,468
Hoteles y restaurantes, incluye US\$157,081 (2016: US\$127,979)	8,203,616	6,619,151

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$36,208 (2016: US\$19,020)	2,834,699	1,768,784
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$25,156 (2016: US\$19,920)	3,922,267	3,538,210
Enseñanza, incluye US\$234 (2016: US\$762)	464,926	494,335
Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,235 (2016: US\$927)	1,526,572	1,334,899
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$25,301 (2016: US\$31,600)	3,590,670	3,552,727
Microcréditos	28,374	47,356
Microempresas, incluye US\$66 (2016: US\$175)	1,227,058	1,203,201
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$15,718 (2016: US\$14,423)	18,620,438	15,037,553
Consumo, incluye US\$52,095 (2016: US\$52,273)	43,857,165	39,720,787
Hipotecarios, incluye US\$20,543 (2016: US\$18,831)	15,773,618	14,579,311
Sector no residente, incluye US\$37 (2016: US\$4)	4,957	526
	<u>154,385,305</u>	<u>139,144,418</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,938 y EUR\$11 (2016: US\$3,348 y EUR\$3)	1,333,426	1,280,480
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48)	<u>(6,374,822)</u>	<u>(6,316,007)</u>
	<u>149,343,909</u>	<u>134,108,891</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2017			2016		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Citibank Brazil	393	18,936	2018			
Banco Santander, S. A.	371	17,883	2018-2019	695	32,391	2017-2018
Citibank N.A Tokyo Branch	297	14,328	2018			
Citibank N. A.	128	6,187	2018			
Banco Bradesco, S. A.	104	4,986	2018	315	14,679	2017-2019
Unicredit S.P.A.	78	3,759	2018			
Export Development Bank Of Egypt	60	2,884	2018			
Wells Fargo Bank, N. A.	48	2,314	2018	908	42,322	2017
Deutsche Bank S. A.				197	9,184	2017
Commerzbank AG				146	6,827	2017
Belfius Bank, S.A.				809	37,712	2017
Bank of America Corp.				23	1,074	2017
	<u>1,479</u>	<u>71,277</u>		<u>3,093</u>	<u>144,189</u>	

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$611 (2016: US\$690)	701,437	388,645
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	72,317	45,648
Variación contrato forward, incluye US\$24 en 2016	2,247	3,677
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$22 (2016: US\$47)	23,311	28,986
Gastos por recuperar (a), incluye US\$567 (2016: US\$603)	46,939	60,741
Depósitos en garantía, incluye US\$1,327 (2016: US\$626)	115,267	95,083
Cheques devueltos, incluye US\$240 (2016: US\$262)	11,566	12,522
Anticipos en cuentas corrientes	142,036	130,464
Cuentas por cobrar por venta de cartera	37,035	
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b), incluye US\$589 (2016: US\$435)	90,702	112,851
Comisiones a cobrar por administración de fideicomisos	14,563	10,262
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$2,573 y EUR\$5 (2016: US\$2,972 y EUR\$2)	128,512	141,475
Otras, incluye US\$542 (2016: US\$450)	84,999	46,305
	<u>769,494</u>	<u>688,014</u>
Primas por cobrar	296,477	242,809
	<u>1,767,408</u>	<u>1,319,468</u>

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

(b) Corresponde a operaciones varias de tarjetas de crédito que, por razones operativas, no es posible aplicar el mismo día a la cuenta definitiva, estas transacciones fueron dispuestas sustancialmente en los próximos días laborables.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Títulos valores (a)		99,794
Mobiliario y equipo	43,307	44,523
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,674,425	2,389,626
Más de 40 meses de adjudicados	1,517,687	1,544,295
	<u>4,235,419</u>	<u>4,078,238</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(935,849)	(858,285)
Más de 40 meses de adjudicados (b)	(1,524,893)	(1,650,531)
Provisión genérica	(80,110)	(60,847)
	<u>(2,540,852)</u>	<u>(2,569,663)</u>
	<u>1,694,567</u>	<u>1,508,575</u>

(a) Estos títulos valores, provisionados en su totalidad, fueron vendidos durante el año 2017 en RD\$85 millones.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 incluye provisión por RD\$7,206 correspondiente a mobiliarios con más de 40 meses de adjudicados (2016: incluye provisiones por RD\$6,675 y RD\$99,794 correspondientes a mobiliarios y títulos valores con más de 40 meses de adjudicados, respectivamente).

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2017						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
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>						

2016						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,476,837	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
46,941	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
521,808	(e)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	1,193,866
15,341	(f)	34%	Comunes	RD\$100	(b)	107,958
15,065	(g)	25%	Comunes	RD\$100	(b)	375,000
125,000	(h)		N/A			N/A
42,672	(i)					
2,243,664						
(19,434)			Provisión para inversiones en acciones			
<u>2,224,230</u>						

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

- (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 Tecnomcom.
- (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.
- (g) Inversión realizada en la asociada TIDOM.
- (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. Dicho contrato establece que el banco aportará 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. El contrato establece además que el banco obtendrá el 20.33% de los beneficios neto 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\$
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
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2016	1,318,892	2,925,610	3,490,553	208,724	221,577	16,857	8,182,213
Adquisiciones	66,696	7,631	276,264	4,062	1,088,365		1,443,018
Retiros	(5,562)	(62,871)	(350,369)	(38,361)	(34,897)	(9,086)	(501,146)
Transferencias	12,191	173,241	589,267	11,341	(786,040)		
Efecto cambiario	991	4,168	1,012		69		6,240
Balance al 31 de diciembre de 2016	1,393,208	3,047,779	4,006,727	185,766	489,074	7,771	9,130,325

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

	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\$
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(463,088)	(1,510,702)	(140,146)			(2,113,936)
Gasto de depreciación		(68,834)	(561,395)	(32,421)			(662,650)
Retiros		16,746	334,053	38,052			388,851
Efecto cambiario		(1,112)	(586)				(1,698)
Balance al 31 de diciembre de 2016		(516,288)	(1,738,630)	(134,515)			(2,389,433)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2016	1,393,208	2,531,491	2,268,097	51,251	489,074	7,771	6,740,892

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,023,266	861,428
Seguros pagados por anticipado	103,649	100,223
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	707,116	632,236
Otros pagos anticipados, incluye US\$160 en 2016	243,637	208,939
	<u>2,077,668</u>	<u>1,802,826</u>
Intangibles		
Software	390,475	245,592
Plusvalía adquirida (b)	708,737	708,737
	<u>1,099,212</u>	<u>954,329</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(114,695)</u>	<u>(196,587)</u>
	<u>984,517</u>	<u>757,742</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	25,564	24,393
Bibliotecas y obras de arte	9,599	9,559
Otros bienes diversos (c)	569,658	552,301
Inventario de plásticos de tarjetas	74,036	47,844
Bienes adquiridos o contruidos para la venta	116,491	4,624
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,409 (2016: US\$1,407)	763,794	486,393
	<u>1,559,142</u>	<u>1,125,114</u>
	<u>4,621,327</u>	<u>3,685,682</u>

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de activos y pasivos de empresas.
- (c) Incluye RD\$372 millones (2016: RD\$345 millones) de software pendiente 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.

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 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 (c)	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	333,779	17,964	18,970	80,110	18,594	469,417
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2016	5,478,637	54,207	254,143	2,596,152	239,358	8,622,497
Constitución de provisiones	2,157,847		316,980			2,474,827
Castigos contra provisiones	(1,595,271)	(1)	(177,182)			(1,772,454)
Liberación de provisiones			(13,585)			(13,585)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(113,971)		(113,971)
Revaluación cambiaria	(18,497)	1,130	4,001	5,346	2,180	(5,840)
Transferencias	(58,853)	23,930	(32,213)	82,136	(15,000)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,963,863	79,266	352,144	2,569,663	226,538	9,191,474
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 (c)	5,624,515	65,156	293,919	2,508,816	211,243	8,703,649
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2016	339,348	14,110	58,225	60,847	15,295	487,825

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	37,309,637	1.27%			37,309,637
De ahorro	27,568,471	0.51%	45,433,953	0.29%	73,002,424
A plazo	4,444	7.61%	22,846,278	1.42%	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>
b) Por sector					
Público no financiero	85,826		170		85,996
Privado no financiero	64,722,688		67,988,014		132,710,702
No residente	74,038		292,047		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		39,635,080		104,513,189
De 16 a 30 días			6,760,258		6,760,258
De 31 a 60 días			1,860,658		1,860,658
De 61 a 90 días	2,620		1,486,094		1,488,714
De 91 a 180 días	85		6,166,626		6,166,711
De 181 a 360 días	1,701		10,063,052		10,064,753
Más de 1 año	37		2,308,463		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>

2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	33,045,890	1.02%			33,045,890
De ahorro	23,543,382	0.49%	40,121,653	0.25%	63,665,035
A plazo	8,878	8.49%	19,224,967	1.42%	19,233,845
Intereses por pagar			90,001		90,001
	<u>56,598,150</u>		<u>59,436,621</u>		<u>116,034,771</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	175,406		67		175,473
Privado no financiero	56,357,575		59,127,494		115,485,069
No residente	65,169		219,059		284,228
Intereses por pagar			90,001		90,001
	<u>56,598,150</u>		<u>59,436,621</u>		<u>116,034,771</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	56,589,272		40,095,082		96,684,354
De 16 a 30 días			512,497		512,497
De 31 a 60 días			698,227		698,227
De 61 a 90 días	2,522		2,147,834		2,150,356
De 91 a 180 días	4,123		6,755,607		6,759,730
De 181 a 360 días	2,233		6,753,169		6,755,402
Más de 1 año			2,384,204		2,384,204
Intereses por pagar			90,001		90,001
	<u>56,598,150</u>		<u>59,436,621</u>		<u>116,034,771</u>

Los bancos subsidiarios del Centro mantenían obligaciones con el público por RD\$5,216,711 (2016: RD\$3,858,097), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignoradas, 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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	636,966	526,238
Plazo de más de diez (10) años	40,067	43,053
	<u>677,033</u>	<u>569,291</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,123,070	1.27%			4,123,070
De ahorro	269,526	0.51%	293,788	0.29%	563,314
A plazo	14,886	7.61%	134,310	1.42%	149,196
	<u>4,407,482</u>		<u>428,098</u>		<u>4,835,580</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

2017

	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	4,392,596		293,788		4,686,384
De 16 a 30 días	14,886		91,022		105,908
De 61 a 90 días			12,048		12,048
De 91 a 180 días			8,651		8,651
De 181 a 360 días			22,589		22,589
	<u>4,407,482</u>		<u>428,098</u>		<u>4,835,580</u>

2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,442,068	1.02%			2,442,068
De ahorro	270,478	0.49%	570,381	0.25%	840,859
A plazo			1,134,179	1.42%	1,134,179
	<u>2,712,546</u>		<u>1,704,560</u>		<u>4,417,106</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	2,712,546		543,903		3,256,449
De 16 a 30 días			401,552		401,552
De 31 a 60 días			528,199		528,199
De 61 a 90 días			14,010		14,010
De 91 a 180 días			100,103		100,103
De 181 a 360 días			87,505		87,505
Más de un año			29,288		29,288
	<u>2,712,546</u>		<u>1,704,560</u>		<u>4,417,106</u>

El principal banco subsidiario del Centro mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$16,271 (2016: RD\$5,342), 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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	13,186	2,302
Plazo de más de diez (10) años	11	5
	<u>13,197</u>	<u>2,307</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2017

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) 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	Sin garantía	4.15%	2018-2024	10,437,501
	Línea de crédito para comercio exterior	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
e) Instituciones financieras del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000
					2,657,346
f) Intereses por pagar, incluye US\$1,766					96,440
					21,288,400

2016

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos valores de deudas	3.00%	2017-2023	51,520
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$303,732	Préstamo	Sin garantía	Entre Libor+ 2.3% y 4.17%	2017-2024	5,413,509
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.74%	2017	8,745,588
					14,159,097

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
c) Otras instituciones, equivale a US\$15,740	Préstamo	Sin garantía	4.62%	2018-2022	733,770
d) Instituciones financieras del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000
					<u>2,883,770</u>
e) Intereses por pagar, incluye US\$1,129					62,925
					<u>17,157,312</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	89,833,901	83,721,202
Intereses por pagar	<u>186,311</u>	<u>73,069</u>
	<u>90,020,212</u>	<u>83,794,271</u>
b) Por sector		
Público no financiero	143,005	336,521
Privado no financiero	75,799,539	70,944,654
Financiero	13,890,031	12,432,273
No residente	1,326	7,754
Intereses por pagar	<u>186,311</u>	<u>73,069</u>
	<u>90,020,212</u>	<u>83,794,271</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	1,389,129	
De 16 a 30 días	2,521,409	3,855,658
De 31 a 60 días	7,547,925	5,557,567
De 61 a 90 días	9,160,766	8,394,805
De 91 a 180 días	29,191,407	33,565,812
De 181 a 360 días	23,580,841	17,626,909
Más de 1 año	16,442,424	14,720,451
Intereses por pagar	<u>186,311</u>	<u>73,069</u>
	<u>90,020,212</u>	<u>83,794,271</u>

El principal banco subsidiario del Centro mantenía valores en circulación por RD\$8,261,204 (2016: RD\$6,309,935), que estaban restringidos por estar pignorados.

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,036 (2016: US\$1,960)	1,543,478	1,264,595
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$404 (2016: US\$4,588)	550,625	1,850,346
Acreedores diversos, incluye US\$4,559 y EUR\$38 (2016: US\$5,000)	927,518	810,990
Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,839 y EUR\$97 (2016: US\$4,812 y EUR\$127)	1,339,894	1,068,123
Provisiones para contingencias, incluye US\$2,143 (2016: US\$1,934) (Nota 14)	241,856	226,538
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$200 (2016: US\$100)	1,560,479	1,479,801
Impuesto sobre la renta por pagar	381,331	252,768
Impuesto diferido (Nota 22)	418,297	381,339
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$479 (2016: US\$410)	188,702	196,460
Otras, incluye US\$2,071 (2016: US\$2,174)	539,285	451,714
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,795 (2016: US\$3,446 y EUR\$38)	847,648	662,504
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	6,351	3,534
Variación contrato forward, incluye US\$56 (2016: US\$1,767)	2,752	97,275
Otros créditos diferidos, incluye US\$129 en 2017	41,795	240
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	16,781	15,416
Partidas no reclamadas por terceros		31
	<u>8,606,792</u>	<u>8,761,674</u>

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

20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$42,857 (2016: US\$48,929), a tasas anuales de interés LIBOR y un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,065,414	2,280,908
Intereses por pagar, equivalente a US\$458 (2016: US\$474)	<u>22,072</u>	<u>22,105</u>
	<u>2,087,486</u>	<u>2,303,013</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(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\$12.5 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\$25 millones y 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\$5.4 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011 por valor original de US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas

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

21. 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\$103,232 (2016: RD\$93,529).

El movimiento registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Saldos iniciales	93,529	79,361
Más: Incremento de reservas	103,232	93,529
Menos: Disminución de reservas	(93,529)	(79,361)
Saldos finales	<u>103,232</u>	<u>93,529</u>

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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente manera:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corriente	1,713,904	1,501,069
Diferido	(161,838)	(4,259)
Otros	10,756	(51,577)
	<u>1,562,822</u>	<u>1,445,233</u>
Diferido pasivo (a)	<u>418,297</u>	<u>381,339</u>
	<u>1,981,119</u>	<u>1,826,572</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 diferido

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

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
	<u>677,626</u>	<u>219,388</u>	<u>897,014</u>
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>

2016

	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	701,055	(5,597)	695,458
Provisión para operaciones contingentes	64,626	(3,461)	61,165
Otras provisiones	20,512	18,837	39,349
	<u>667,847</u>	<u>9,779</u>	<u>677,626</u>
Depreciación de activos fijos	189,322	(5,520)	183,802
	<u>857,169</u>	<u>4,259</u>	<u>861,428</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(366,395)</u>	<u>(14,944)</u>	<u>(381,339)</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

El impuesto 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:

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>
2016	Ganancias RD\$	Impuesto RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	3,813,390	381,339
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	7,091,160	709,116
	<u>10,904,550</u>	<u>1,090,455</u>

El Centro no reconoció impuesto diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$7,958,297 (2016: RD\$7,091,160), 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.

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 2017	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000</u>	<u>212,227,317</u>	<u>21,222,732</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>200,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>190,413,540</u>	<u>19,041,354</u>

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

Número de accionistas y estructura de participación

2017

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.0000018
Personas Jurídicas				
Vinculadas	5	205,098,606	20,509,861	96.6410018
No Vinculadas	1	7,128,708	712,871	3.3589964
	<u>9</u>	<u>212,227,317</u>	<u>21,222,732</u>	<u>100.00</u>

2016

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.0000018
Personas Jurídicas				
Vinculadas	5	184,017,553	18,401,755	96.6410018
No Vinculadas	1	6,395,984	639,599	3.3589964
	<u>9</u>	<u>190,413,540</u>	<u>19,041,354</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a los resultados del ejercicio después de la reserva legal de 2016 y 2015 por RD\$6,828,752 y RD\$6,445,058, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 15 y 16 de marzo de 2017 y 2016, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 48% en acciones y 52% en efectivo para 2017 y 45% en acciones y 55% en efectivo para 2016.

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 2017 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 2017 y 2016.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	279,146	439,453
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$3,079 (2016: US\$5,093)	148,393	237,444
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$290,888 (2016: US\$277,298)	39,977,485	35,266,419
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,583 (2016: US\$11,430)	606,394	532,843
Otras garantías, incluye US\$19,575 y EUR\$1,026 (2016: US\$27,916 y EUR\$458)	1,447,126	3,380,569
	<u>42,458,544</u>	<u>39,856,728</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\$96 millones (2016: RD\$47 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).

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 2017 y 2016, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$193.5 millones en ambos años que se clasifican como otros gastos operativos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Centro Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$2,000 millones, de las cuales están utilizadas para 2017 RD\$180 millones.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	88,502,240	73,988,323
Fondo de Pensiones T-3 (complementario)	75,988	95,153
Fondos Mutuos Renta Fija	8,051,352	2,899,614
	<u>96,629,580</u>	<u>76,983,090</u>

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plan básico de salud	592,704,950	566,203,800
Planes complementarios de salud	1,409,836	1,331,650
Planes voluntarios e independientes	84,939,543	85,329,437
Planes de medicinas prepagadas	85,533,550	81,440,072
	<u>764,587,879</u>	<u>734,304,959</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	9,471,548	8,728,759
Créditos de consumo	8,802,829	8,190,056
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,774,504	1,640,380
	<u>20,048,881</u>	<u>18,559,195</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	295,650	231,101
Otras inversiones en instrumentos de deuda	6,632,444	6,318,057
Inversiones negociables	8,928	4,637
Inversiones mantenidas a vencimiento	45,209	45,027
Inversiones de disponibilidad restringida	34,172	148,674
	<u>7,016,403</u>	<u>6,747,496</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	951,257	1,805,543
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	57,701	76,620
Ganancia por venta en inversiones a negociar	8,937	20,061
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	4,002,277	2,906,865
	<u>5,020,172</u>	<u>4,809,089</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	9,975,068	9,116,544
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	1,937,275	1,739,407
Total ingresos financieros	<u>43,997,799</u>	<u>40,971,731</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,053,519)	(919,288)
Valores en poder del público	(6,894,007)	(6,300,599)
Obligaciones subordinadas	(140,132)	(121,520)
	<u>(8,087,658)</u>	<u>(7,341,407)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(59,790)	(44,738)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(27,613)	(53,605)
Prima por inversiones negociables	(499)	(301)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(5,152)	(21,853)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(811,254)	(646,667)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(1,653,094)	(1,215,087)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento	(592)	
Pérdida por inversiones negociables	(15,894)	(7,303)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(3,509)	(3,210)
Cambio en el valor razonable de inversiones negociables	(1,296,407)	(2,081,892)
	<u>(3,873,804)</u>	<u>(4,074,656)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(361,399)	(302,923)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(428,019)	(262,229)
	<u>(789,418)</u>	<u>(565,152)</u>
<i>Intereses sobre emisiones de obligaciones</i>		
<i>Otros gastos financieros</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	(10,208,504)	(9,400,895)
Total gastos financieros	<u>(22,959,384)</u>	<u>(21,382,110)</u>
Margen financiero bruto	<u>21,038,415</u>	<u>19,589,621</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por participación en asociadas	<u>526,269</u>	<u>401,052</u>
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	370,162	347,090
Comisiones por comercio exterior	45,532	54,591
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,312	18,011
Comisiones por cobranzas	6,401	5,902
Comisiones por tarjetas de crédito	2,505,379	2,337,117
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	332,944	305,575
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,069,891	1,056,176

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	238,533	183,176
Comisiones por pagos de cheques en caja	86,648	69,326
Comisiones por transacciones fiduciarias	71,585	57,958
Comisiones por efectos negociables		39
Comisiones por gestión de cobros	146,873	160,373
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,886	2,339
Comisiones por asesoría financiera	141,728	32,974
Comisiones por cobro de pólizas colectivas	17,274	13,062
Comisiones por cobro de pólizas de préstamos Banca Seguro	217,386	158,164
Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito	87,252	56,543
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,742,507	1,013,438
Otras comisiones	439,516	340,042
	<u>7,537,809</u>	<u>6,211,896</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	166,392	96,379
Ganancia por cambio de divisas al contado	958,877	1,205,568
	<u>1,125,269</u>	<u>1,301,947</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	74,430	17,559
Ingreso por compensación del sistema previsional	113,237	101,161
Otros ingresos operacionales diversos	817,596	662,081
	<u>1,005,263</u>	<u>780,801</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>10,194,610</u>	<u>8,695,696</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(83,224)	(80,031)
Retiro de cajeros automáticos	(175,401)	(110,929)
Tarjetas de crédito	(635,403)	(542,589)
A promotores	(410,957)	(384,715)
Otros servicios	(129,658)	(124,005)
	<u>(1,434,643)</u>	<u>(1,242,269)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(2,409)	(36,104)
Cargo por confección de cheques	(73,305)	(74,851)
Reservas de aportes y contribuciones de personas	(103,232)	(93,529)
Comisiones por cambio	(46,954)	(84,927)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(6,724)	(2,645)
Programa de fidelidad de clientes	(383,465)	(348,150)
Otros gastos operacionales diversos	(218,198)	(145,992)
	<u>(834,287)</u>	<u>(786,198)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,268,930)</u>	<u>(2,028,467)</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (Valores en Miles de RD\$)

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	303,654	270,991
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)		13,585
Ganancia por venta de activos fijos	22,704	36,347
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,830	30,467
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,670	11,345
Otros ingresos no operacionales	311,750	223,549
	<u>673,608</u>	<u>586,284</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(138,676)	(142,711)
Pérdida en venta de activos fijos	(6,207)	(6,234)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(554)	(155)
Litigios y demandas legales	(122,527)	(6,675)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(153,885)	(60,956)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(239,391)	(278,509)
Otros gastos	(65,045)	(77,668)
	<u>(726,285)</u>	<u>(572,908)</u>
	<u>(52,677)</u>	<u>13,376</u>

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	6,037,080	5,636,132
Seguros sociales	190,715	187,647
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	235,844	193,213
Otros gastos de personal	1,037,996	1,000,872
	<u>7,501,635</u>	<u>7,017,864</u>

De este importe, RD\$1,074,226 (2016: RD\$1,050,372) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el año 2017 fue de 5,835 (2016: 5,642).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

29. Otros Gastos Operativos

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Licencia de soporte y mantenimiento	737,380	787,260
Mantenimiento y reparación de activos fijos, software y licencia	660,819	688,625
Arrendamiento de inmuebles	646,232	573,352
Propaganda y publicidad	636,852	658,804
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	532,118	492,968
Aportes a la Superintendencia de Bancos	460,564	404,871
Comunicaciones	259,682	286,015
Legales	247,682	190,141
Agua, basura y energía eléctrica	202,603	216,745
Otros impuestos y tasas	159,336	134,113
Papelería, útiles y otros materiales	156,145	160,443
Otros seguros	105,130	98,847
Otros gastos operativos	224,279	249,777
	<u>5,028,822</u>	<u>4,941,961</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 2017 y 2016 del principal banco subsidiario del Centro se indica a continuación:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	185,413,811	55,088,532	156,630,810	49,047,759
Pasivos sensibles a tasas	<u>161,651,442</u>	<u>74,336,469</u>	<u>146,774,494</u>	<u>64,788,902</u>
Posición neta	<u>23,762,369</u>	<u>(19,247,937)</u>	<u>9,856,316</u>	<u>(15,741,143)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,616,658</u>	<u>41,403</u>	<u>2,842,984</u>	<u>98,062</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 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

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

2017

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
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	<u>76,545,532</u>	<u>5,774,637</u>	<u>34,396,692</u>	<u>90,514,926</u>	<u>89,971,074</u>	<u>297,202,861</u>
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		1,846,791	8,606,792
Obligaciones subordinadas	22,071		632,142	1,323,743	109,530	2,087,486
Total Pasivos	<u>128,217,358</u>	<u>27,502,149</u>	<u>77,562,858</u>	<u>25,589,767</u>	<u>3,311,628</u>	<u>262,183,760</u>

2016

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	49,587,354					49,587,354
Inversiones en valores	3,695,161	7,588,495	6,504,521	25,394,770	29,003,696	72,186,643
Cartera de créditos	16,643,232	6,001,612	7,371,279	54,687,404	55,721,371	140,424,898
Inversiones en acciones				125,000	2,118,664	2,243,664
Cuentas a cobrar (i)	1,291,725	27,743				1,319,468
Total Activos	<u>71,217,472</u>	<u>13,617,850</u>	<u>13,875,800</u>	<u>80,207,174</u>	<u>86,843,731</u>	<u>265,762,027</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

2016

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	97,286,852	2,848,583	13,515,132	2,384,204		116,034,771
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,658,000	542,210	187,608	29,288		4,417,106
Fondos tomados a préstamo	576,028	2,415,037	9,278,422	1,712,824	3,175,001	17,157,312
Valores en circulación	2,511,044	13,952,372	52,492,248	14,838,607		83,794,271
Acreedores de seguros y fianzas		1,838,643				1,838,643
Depósitos de primas	46,051					46,051
Otros pasivos (ii)	5,511,317	817,501	670,296		1,762,560	8,761,674
Obligaciones subordinadas	22,105		283,032	1,680,032	317,844	2,303,013
Total Pasivos	109,611,397	22,414,346	76,426,738	20,644,955	5,255,405	234,352,841

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

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 para el principal banco subsidiario de Centro se indica en la siguiente tabla:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	567.31%	473.89%	512.23%	755.08%
A 30 días ajustada	477.58%	394.34%	465.38%	578.69%
A 60 días ajustada	513.01%	260.48%	500.24%	477.15%
A 90 días ajustada	545.21%	202.55%	486.65%	354.71%
Posición				
A 15 días ajustada	40,541,080	340,813	31,060,220	365,970
A 30 días ajustada	42,408,549	344,580	33,310,160	369,297
A 60 días ajustada	46,937,760	304,658	38,015,727	374,821
A 90 días ajustada	50,676,568	267,523	40,680,657	369,041
Global (meses)	(19.44)	(16.20)	(14.76)	(24.90)

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(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 2017, el principal banco subsidiario del Centro cerró con una cobertura de 477.58% (2016 - 465.38%) en moneda nacional y 394.34% (2016 - 578.69%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2017, esta razón arrojó 545.21% y 202.55% en moneda nacional y extranjera (2016 - 486.65% y 354.71%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2017 vencen en (19.44) y (16.20) meses (2016 - (14.76) y (24.90) meses), respectivamente.

31. Información Financiera por Segmentos

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

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%
				<u>44,156,274</u>	
Ajustes de eliminación de consolidación				<u>(22,933,542)</u>	
				<u>21,222,732</u>	

2016

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	19,041,354	100.00%
Financiero	Banco BHD León	República Dominicana	RD\$	19,511,691	98.63%
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\$	101,500	100.00%
Servicios conexos	AFI-BHD	República Dominicana	RD\$	125,000	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%
				<u>40,152,699</u>	
Ajustes de eliminación de consolidación				<u>(21,111,345)</u>	
				<u>19,041,354</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 2017

(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:

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
	<u>342,593,746</u>	<u>263,267,198</u>	<u>63,073,519</u>	<u>(46,879,619)</u>	<u>16,193,900</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	<u>(38,808,506)</u>	<u>(908,929)</u>	<u>(8,211,255)</u>	<u>289,642</u>	<u>(7,921,613)</u>
	<u>303,785,240</u>	<u>262,358,269</u>	<u>54,862,264</u>	<u>(46,589,977)</u>	<u>8,272,287</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					7,808,365
Interés minoritario					463,922

2016

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	35,893,653	432,810	7,524,264	(501,678)	7,022,586
Banco BHD León	245,342,992	217,590,077	32,695,435	(26,887,931)	5,807,504
AFP Siembra	3,806,789	593,624	1,524,058	(693,091)	830,967
BHD Panamá	16,063,274	14,282,516	2,637,314	(2,254,742)	382,572
ARS Palic	3,980,642	2,610,198	11,353,212	(11,012,101)	341,111
Remesas Dominicana	1,805				
BHD León Puesto de Bolsa	2,663,791	1,808,484	1,786,032	(1,666,334)	119,698
FIDU-BHD	47,043	16,223	60,354	(60,302)	52
AFI-BHD	44,939	10,111	29,786	(48,979)	(19,193)
Inversiones P.A.	126,343	8,723	28,057	(11,967)	16,090
Leasing BHD	11,936	1,098	700	(100)	600
	<u>307,983,207</u>	<u>237,353,864</u>	<u>57,639,212</u>	<u>(43,137,225)</u>	<u>14,501,987</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	<u>(36,537,115)</u>	<u>(2,763,305)</u>	<u>(7,366,758)</u>	<u>225,166</u>	<u>(7,141,592)</u>
	<u>271,446,092</u>	<u>234,590,559</u>	<u>50,272,454</u>	<u>(42,912,059)</u>	<u>7,360,395</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					7,022,586
Interés minoritario					337,809

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2017		2016	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	48,915,775	48,915,775	49,587,354	49,587,354
Inversiones en valores, neto (a)	88,228,506	N/D	72,126,811	N/D
Cartera de créditos (neto) (b)	149,343,909	N/D	134,108,891	N/D
Inversiones en acciones (neto) (b)	2,463,479	N/D	2,224,230	N/D
	<u>288,951,669</u>		<u>258,047,286</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	133,233,512	N/D	116,034,771	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	4,835,580	N/D	4,417,106	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	21,288,400	N/D	17,157,312	N/D
Valores en circulación (b)	90,020,212	N/D	83,794,271	N/D
	<u>249,377,704</u>		<u>221,403,460</u>	

N/D: No disponible

(a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$11,074,201 (2016: RD\$8,458,106).

(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 y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$114,998,445 (2016: RD\$99,993,852) 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.

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2017				
Vinculados a la administración	<u>6,151,948</u>	<u>7,260</u>	<u>6,159,208</u>	<u>8,782,053</u>
2016				
Vinculados a la administración	<u>4,995,339</u>	<u>18,841</u>	<u>5,014,180</u>	<u>7,953,572</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

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\$3,386,565 (2016: RD\$3,127,404) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen:

	2017 Monto RD\$	2016 Monto RD\$
Balances		
Cartera de créditos	5,231,540	4,154,470
Rendimientos por cobrar de préstamos	50,543	49,601
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	851,510	796,187
Inversión en acciones	1,747,969	1,554,183
Depósitos a la vista	1,015,048	857,057
Depósitos de ahorro	1,429,717	1,649,398
Certificados financieros	2,898,667	2,682,974
Intereses por pagar sobre certificados financieros	17,836	19,902
Cuentas por cobrar	25,615	13,922
Cuentas por pagar	9,256	23,075
Primas por pagar	44,546	30,287
Seguros pagados por anticipado	95,834	94,250
Fondos tomados a préstamo	6,322,411	3,336,718
Intereses por pagar financiamientos	21,150	3,312
Obligaciones subordinadas por pagar	1,204,825	1,165,428
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	15,746	14,179

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2017		2016	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	136,330	(115,767)	141,370	(141,370)
Compra de primas de seguros	30,436	(30,436)	47,722	(47,722)
Seguros pagados por anticipado	96,004	(98,874)	93,358	(93,201)
Pólizas de seguro de vida y discapacidad	753,099		672,608	
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	112,965	112,965	100,891	100,891
Certificados financieros emitidos, netos	3,919,404		5,489,784	
Certificados financieros cancelados, netos	3,803,091		5,236,868	
Intereses cobrados por préstamos	300,268	300,268	238,711	238,711
Préstamos otorgados	1,905,892		1,948,976	
Cobros de préstamos	931,684		913,647	

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2017		2016	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Dividendos pagados en efectivo	3,544,739		3,506,118	
Dividendos pagados en acciones	3,272,066		2,907,512	
Dividendos recibidos en efectivo	267,593	267,593	227,639	227,639
Ingresos por servicios	388,454	388,454	325,161	325,161
Intereses pagados por cuenta corriente interesante	34,478	(34,478)	40,359	(40,359)
Intereses pagados por certificados	179,463	(179,463)	153,748	(153,748)
Ingresos por servicios administrativos	1,929	1,929	17,823	17,823
Servicios de procesamiento	367,103	(367,103)	362,462	(362,462)
Ingresos por alquiler	42,007	42,007	38,440	38,440
Gastos por alquiler	24,509	(24,509)	27,448	(27,448)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	442,681	(442,681)	305,023	(305,023)
Financiamientos obtenidos	1,897,384		3,290,844	
Participación en empresas asociadas	461,379	461,379	230,095	230,095
Otras	7,126	(7,016)	8,205	(8,205)

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\$235,844 y RD\$92,570 (2016: RD\$193,213 y RD\$82,912), respectivamente.

35. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,872,788	1,595,271
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	293,218	177,182
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	170,457	113,971
Castigos de provisión para inversiones		1
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	986,756	464,684
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	284,380	232,587

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

	2017 RD\$	2016 RD\$
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	142,000	146,701
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones		3,750
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	36,500	34,629
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos		15,000
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos		66,841
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones		20,180
Dividendos pagados en acciones	3,272,066	2,907,512
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	218,138	193,834
Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta	33,749	(94,335)
Ajustes por conversión de moneda extranjera	58,232	36,488
Efecto de activos fijos revaluados de subsidiaria bancaria	15	8,755
Inversión en fideicomiso a través del aporte de un bien adjudicado		125,000

36. Hechos Posteriores al Cierre

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

- Modificación en la división de la calificación D, la cual fue dividida en D1 y D2.
- Admisibilidad de las garantías para mitigar provisiones, para los préstamos hipotecarios y de consumo con garantía.
- Constitución de las provisiones requeridas dentro del mismo mes que se generan.
- Modificaciones en la cartera reestructurada, la cual podrá mejorar su categoría de riesgo a A, dependiendo de su comportamiento.
- Cambios en el Manual de requerimientos con varios reportes para poder remitir estos cambios dentro de dichos reportes regulatorios.

37. 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 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Límites legales y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Responsabilidades
- Reaseguros

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

- 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 2017 y por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomado 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 81 a 83 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 81 a 83, 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.

A stylized, handwritten-style signature of "PricewaterhouseCoopers" in black ink, enclosed within a large, loopy circular flourish.

2 de marzo de 2018

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2017

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	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS														
Fondos disponibles	137,926	46,401,654	2,762,367		2,670	2,040	10	244,365	98,846	4,254	498	49,654,630	(738,855)	48,915,775
Fondos interbancarios														
Inversiones														
Negociables		40,894										40,894		40,894
Disponibles para la venta		6,428,654	4,604,653									11,033,307		11,033,307
Mantenidas hasta el vencimiento		272,857										272,857		272,857
Otras inversiones en instrumentos de deuda	27,374	63,964,301	3,398,689		41,849	31,043	6,900	1,117,524	3,059,929	2,934,401	102,848	74,684,858	(170,309)	74,514,549
Rendimientos por cobrar	747	1,443,011	176,623			220	3,440	28,501	220,969	577,851	5,565	2,456,927	(1,700)	2,455,227
Provisión para inversiones		(88,328)										(88,328)		(88,328)
	28,121	72,061,389	8,179,965		41,849	31,263	10,340	1,146,025	3,280,898	3,512,252	108,413	88,400,515	(172,009)	88,228,506
Cartera de créditos														
Vigente		143,804,730	6,652,429									150,457,159		150,457,159
Reestructurada		1,044,999	392									1,045,391		1,045,391
Vencida		2,745,652	55,509									2,801,161		2,801,161
Cobranza judicial		81,594										81,594		81,594
Rendimientos por cobrar		1,305,263	28,163									1,333,426		1,333,426
Provisión para créditos		(6,268,102)	(2,072)									(6,270,174)	(104,648)	(6,374,822)
		142,714,136	6,734,421									149,448,557	(104,648)	149,343,909
Deudores por aceptaciones														
		71,277										71,277		71,277
Cuentas por cobrar														
Comisiones por cobrar		172,071	2,786					207	23,371	501,517	1,485	701,437		701,437
Cuentas por cobrar	9,971	674,781	73,417		14,670	81		6,319	12,054	5,752	2	797,047	(27,553)	769,494
Primas por cobrar									296,484			296,484	(7)	296,477
	9,971	846,852	76,203		14,670	81		6,526	331,909	507,269	1,487	1,794,968	(27,560)	1,767,408
Bienes recibidos en recuperación de créditos														
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,212,563	22,856									4,235,419		4,235,419
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,536,240)										(2,536,240)	(4,612)	(2,540,852)
		1,676,323	22,856									1,699,179	(4,612)	1,694,567
Inversiones en acciones														
Inversiones en acciones	39,699,504	701,651						3,424	20,627	10,442		40,435,648	(37,951,535)	2,484,113
Provisión por inversiones en acciones		(20,634)										(20,634)		(20,634)
	39,699,504	681,017						3,424	20,627	10,442		40,415,014	(37,951,535)	2,463,479
Propiedad, muebles y equipos														
Propiedad, muebles y equipos		8,090,241	128,372		7,383	19,646		5,014	831,043	128,253	4,127	9,214,079		9,214,079
Depreciación acumulada		(2,035,313)	(34,848)		(3,820)	(19,063)		(381)	(341,648)	(98,032)	(1,982)	(2,535,087)		(2,535,087)
		6,054,928	93,524		3,563	583		4,633	489,395	30,221	2,145	6,678,992		6,678,992
Otros activos														
Cargos diferidos	14,888	1,808,331	3,310	1,805	2,973	929	2,092	31,618	175,897	33,020	2,805	2,077,668		2,077,668
Intangibles	397,829	520,793	8,202		6,665				160,631		5,092	1,099,212		1,099,212
Activos diversos	18,827	1,246,627	1,943			93,197		14	3,463	4,358		1,368,429	190,713	1,559,142
Amortización acumulada		(24,844)			(3,517)				(84,273)		(2,061)	(114,695)		(114,695)
	431,544	3,550,907	13,455	1,805	6,121	94,126	2,092	31,632	255,718	37,378	5,836	4,430,614	190,713	4,621,327
TOTAL ACTIVOS	40,307,066	274,058,483	17,882,791	1,805	68,873	128,093	12,442	1,436,605	4,477,393	4,101,816	118,379	342,593,746	(38,808,506)	303,785,240
Cuentas contingentes		42,206,081						252,463				42,458,544		42,458,544
Cuentas de orden de fondos de pensiones										88,578,228	8,051,352	96,629,580		96,629,580

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2017

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	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO														
PASIVOS														
Obligaciones con el público														
A la vista		37,406,806										37,406,806	(97,169)	37,309,637
De ahorros		67,303,326	5,740,654									73,043,980	(41,556)	73,002,424
A plazo		13,030,520	9,878,420									22,908,940	(58,218)	22,850,722
Intereses por pagar		309	71,320									71,629	(900)	70,729
		117,740,961	15,690,394									133,431,355	(197,843)	133,233,512
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior														
De instituciones financieras del país		5,430,826										5,430,826	(600,130)	4,830,696
De instituciones financieras del exterior		4,884										4,884		4,884
		5,435,710										5,435,710	(600,130)	4,835,580
Fondos tomados a préstamo														
Del Banco Central		93,914										93,914		93,914
De instituciones financieras del país								180,000				180,000		180,000
De instituciones financieras del exterior		18,260,700										18,260,700		18,260,700
Otros		2,657,346										2,657,346		2,657,346
Intereses por pagar		96,440										96,440		96,440
		21,108,400						180,000				21,288,400		21,288,400
Aceptaciones en circulación														
		71,277										71,277		71,277
Títulos de emisión propia														
Títulos de emisión propia														
Intereses por pagar														
Valores en circulación														
Títulos y valores		89,945,992										89,945,992	(112,091)	89,833,901
Intereses por pagar		187,111										187,111	(800)	186,311
		90,133,103										90,133,103	(112,891)	90,020,212
Acreedores de seguros y fianzas														
								2,065,412				2,065,412		2,065,412
Depósitos de primas														
								46,366				46,366		46,366
Otros pasivos (neto)	490,600	6,604,335	134,895		20,158	7,167	1,000	526,204	496,826	302,303	21,369	8,604,857	1,935	8,606,792
Reservas Técnicas														
Reservas de riesgos en curso									103,232			103,232		103,232
									103,232			103,232		103,232
Obligaciones subordinadas														
Deudas subordinadas		2,065,414										2,065,414		2,065,414
Intereses por pagar		22,072										22,072		22,072
		2,087,486										2,087,486		2,087,486
TOTAL DE PASIVOS	490,600	243,181,272	15,825,289		20,158	7,167	1,000	526,204	2,891,836	302,303	21,369	263,267,198	(908,929)	262,358,269
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA														
Capital pagado	21,222,732	21,291,388	717,321	300	114,000	15,000	1,000	188,773	82,551	368,209	155,000	44,156,274	(22,933,542)	21,222,732
Reserva legal obligatoria								37,755				37,755	(37,755)	
Capital adicional pagado	7,392,519	1,181,833						39,432				8,613,784	(1,221,265)	7,392,519
Aportes pendientes de capitalizar														
Otras reservas patrimoniales	1,904,135	1,951,169		30		1,970	100		8,256	36,820		3,902,480	(1,998,345)	1,904,135
Superávit por revaluación	485,930	492,667										978,597	(492,667)	485,930
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(69,753)	(46,454)	(23,558)									(139,765)	70,012	(69,753)
Reservas regulatorias de crédito			109,260									109,260	(109,260)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	746,362		560,715	1,475	(71,795)	41,424	9,738	466,941	1,029,637	2,103,135	(90,469)	4,797,163	(4,050,801)	746,362
Resultados del ejercicio	7,808,365	6,006,608	385,083		6,510	20,289	604	177,500	465,113	1,291,349	32,479	16,193,900	(8,385,535)	7,808,365
Ajuste por conversión de moneda	326,176		308,681			42,243						677,100	(350,924)	326,176
	39,816,466	30,877,211	2,057,502	1,805	48,715	120,926	11,442	910,401	1,585,557	3,799,513	97,010	79,326,548	(39,510,082)	39,816,466
Interés minoritario														
													1,610,505	1,610,505
TOTAL PATRIMONIO NETO	39,816,466	30,877,211	2,057,502	1,805	48,715	120,926	11,442	910,401	1,585,557	3,799,513	97,010	79,326,548	(37,899,577)	41,426,971
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	40,307,066	274,058,483	17,882,791	1,805	68,873	128,093	12,442	1,436,605	4,477,393	4,101,816	118,379	342,593,746	(38,808,506)	303,785,240
Cuentas contingentes		42,206,081						252,463				42,458,544		42,458,544
Cuentas de orden de fondos de pensiones										88,578,228	8,051,352	96,629,580		96,629,580

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Estado de Resultados

Año Terminado al 31 de Diciembre de 2017

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	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros														
Intereses y comisiones por créditos		19,767,620	324,513									20,092,133	(43,252)	20,048,881
Intereses por inversiones	309	5,813,835	369,445		2,110	215	642	165,203	395,712	281,460	7,105	7,036,036	(19,633)	7,016,403
Ganancia por inversiones		1,851,109	2,181,716		1,084			883,594		101,548	1,181	5,020,232	(60)	5,020,172
Utilidad en venta de títulos valores														
Recompra (reporto) y otras operaciones bursátiles														
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									10,079,963			10,079,963	(104,895)	9,975,068
Comisiones por cesión y retrocesión de negocios														
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas									1,937,275			1,937,275		1,937,275
	309	27,432,564	2,875,674		3,194	215	642	1,048,797	12,412,950	383,008	8,286	44,165,639	(167,840)	43,997,799
Gastos financieros														
Intereses por captaciones		(7,903,908)	(203,279)					(104)				(8,107,291)	19,633	(8,087,658)
Pérdidas por inversiones		(999,378)	(2,217,849)		(815)			(607,026)	(44,074)		(4,722)	(3,873,864)	60	(3,873,804)
Intereses y comisiones por financiamientos		(667,864)	(3,740)					(78,374)	(56,490)	(34,202)		(840,670)	51,252	(789,418)
Intereses sobre emisiones de obligaciones														
Manteridas hasta el vencimiento														
Siniestros y obligaciones contractuales									(10,313,399)			(10,313,399)	104,895	(10,208,504)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas														
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas														
		(9,571,150)	(2,424,868)		(815)			(685,504)	(10,413,963)	(34,202)	(4,722)	(23,135,224)	175,840	(22,959,384)
Margen Financiero Bruto	309	17,861,414	450,806		2,379	215	642	363,293	1,998,987	348,806	3,564	21,030,415	8,000	21,038,415
Provisión para cartera de créditos		(3,149,787)										(3,149,787)		(3,149,787)
Provisión para inversiones		(27,400)										(27,400)		(27,400)
		(3,177,187)										(3,177,187)		(3,177,187)
Margen financiero neto	309	14,684,227	450,806		2,379	215	642	363,293	1,998,987	348,806	3,564	17,853,228	8,000	17,861,228
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio														
	2,185	(125,839)	(4,294)			30		1,801	(551)	6,871	578	(119,219)		(119,219)
Otros ingresos operacionales														
Ganancia por participación en otras empresas	8,407,214	64,889						1				8,472,104	(7,945,835)	526,269
Comisiones por servicios		5,550,632	88,825		71,585			16,599		1,742,507	84,024	7,554,172	(16,363)	7,537,809
Comisiones por cambio		1,042,703	100,694		325							1,143,722	(18,453)	1,125,269
Ingresos diversos	3,105	853,596	2,024		731	32,431		3,640	7,376	113,259	4,666	1,020,828	(15,565)	1,005,263
	8,410,319	7,511,820	191,543		72,641	32,431		20,240	7,376	1,855,766	88,690	18,190,826	(7,996,216)	10,194,610
Otros gastos operacionales														
Comisiones por servicios	(5,129)	(978,594)	(37,259)		(51)	(37)	(5)	(10,706)	(410,957)		(268)	(1,443,006)	8,363	(1,434,643)
Gastos diversos		(748,119)	(16,516)		(27)			(292)	(103,232)		(118)	(868,304)	34,017	(834,287)
	(5,129)	(1,726,713)	(53,775)		(78)	(37)	(5)	(10,998)	(514,189)		(386)	(2,311,310)	42,380	(2,268,930)
Resultado operacional bruto	8,407,684	20,343,495	584,280		74,942	32,639	637	374,336	1,491,623	2,211,443	92,446	33,613,525	(7,945,836)	25,667,689
Gastos operativos														
Sueldos y compensaciones al personal	(80,547)	(6,214,926)	(100,774)		(53,272)	(907)		(133,342)	(560,493)	(316,161)	(41,213)	(7,501,635)		(7,501,635)
Servicios de terceros	(31,806)	(1,591,702)	(52,583)		(3,142)	(978)		(30,080)	(32,266)	(81,839)	(2,256)	(1,826,652)	60,266	(1,766,386)
Depreciaciones y amortizaciones		(685,550)	(9,668)		(2,041)	(2,383)		(2,206)	(107,475)	(14,864)	(1,601)	(825,788)		(825,788)
Otras provisiones		(238,975)										(238,975)		(238,975)
Otros gastos	(41,473)	(4,480,760)	(36,595)		(9,223)	(174)	(42)	(18,213)	(302,287)	(128,885)	(11,182)	(5,028,834)	12	(5,028,822)
	(153,826)	(13,211,913)	(199,620)		(67,678)	(4,442)	(42)	(183,841)	(1,002,521)	(541,749)	(56,252)	(15,421,884)	60,278	(15,361,606)
Resultado operacional neto	8,253,858	7,131,582	384,660		7,264	28,197	595	190,495	489,102	1,669,694	36,194	18,191,641	(7,885,558)	10,306,083
Ingresos (gastos)														
Otros ingresos		659,103	4,071		466		9		50,706	290	5	714,650	(41,042)	673,608
Otros gastos		(718,580)	(3,648)		(555)			(3,934)	(4,555)			(731,272)	4,987	(726,285)
		(59,477)	423		(89)		9	(3,934)	46,151	290	5	(16,622)	(36,055)	(52,677)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,253,858	7,072,105	385,083		7,175	28,197	604	186,561	535,253	1,669,984	36,199	18,175,019	(7,921,613)	10,253,406
Impuesto sobre la renta:														
Corriente	(7,698)	(1,065,497)			(665)	(7,908)		(9,061)	(70,140)	(378,635)	(3,720)	(1,543,324)		(1,543,324)
Diferido	(437,795)											(437,795)		(437,795)
	(445,493)	(1,065,497)			(665)	(7,908)		(9,061)	(70,140)	(378,635)	(3,720)	(1,981,119)		(1,981,119)
Resultado del ejercicio	7,808,365	6,006,608	385,083		6,510	20,289	604	177,500	465,113	1,291,349	32,479	16,193,900	(7,921,613)	8,272,287
ATRIBUIBLE A:														
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)														7,808,365
Interés minoritario													463,922	463,922