

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 2014

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Índice **31 de Diciembre de 2014**

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General Consolidado	3-4
Estado de Resultados Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-69
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación	70
Información de Consolidación del Balance General	71-72
Información de Consolidación del Estado de Resultados	73



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2014 y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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



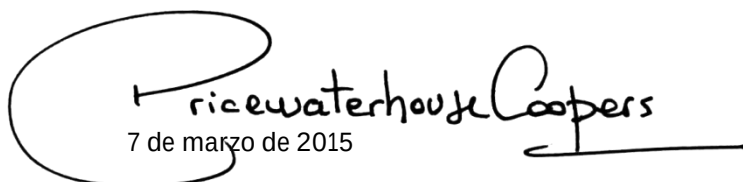
A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD León, S. A.
Página 2

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y 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, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

Otro Asunto

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados consolidados de las operaciones 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 large, stylized handwritten signature of "PricewaterhouseCoopers" in black ink. Below the signature, the date "7 de marzo de 2015" is written in a smaller, plain font.

7 de marzo de 2015

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	<u>41,752,328</u>	<u>27,124,806</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	3,026,468	1,215,660
Otras inversiones en instrumentos de deuda	56,632,170	41,037,737
Rendimientos por cobrar	2,055,228	1,416,558
Provisión para inversiones	<u>(25,447)</u>	<u>(24,502)</u>
	<u>61,688,419</u>	<u>43,645,453</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	101,670,503	70,864,691
Reestructurada	1,185,733	427,502
Vencida	1,834,681	1,425,498
Cobranza judicial	39,010	56,728
Rendimientos por cobrar	916,048	657,160
Provisión para créditos	<u>(5,226,925)</u>	<u>(3,000,049)</u>
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>318,264</u>	<u>86,859</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	270,773	133,704
Cuentas por cobrar	705,696	496,647
Primas por cobrar	<u>42,139</u>	<u>24,884</u>
	<u>1,018,608</u>	<u>655,235</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,058,579	827,374
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(2,396,634)</u>	<u>(570,123)</u>
	<u>1,661,945</u>	<u>257,251</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	1,686,390	1,279,012
Provisión para inversiones en acciones	<u>(20,423)</u>	<u>(6,301)</u>
	<u>1,665,967</u>	<u>1,272,711</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	7,275,079	5,607,178
Depreciación acumulada	<u>(1,905,442)</u>	<u>(1,409,261)</u>
	<u>5,369,637</u>	<u>4,197,917</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,335,593	898,549
Intangibles	1,097,325	872,178
Activos diversos	755,530	558,447
Amortización acumulada	<u>(243,906)</u>	<u>(91,245)</u>
	<u>3,944,542</u>	<u>2,237,929</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>217,838,760</u>	<u>149,909,691</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>28,399,087</u>	<u>11,163,362</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)	<u>52,844,565</u>	<u>43,082,728</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	27,069,003	17,295,138
De ahorro	52,855,665	34,304,662
A plazo	17,338,077	15,978,377
Intereses por pagar	177,762	180,084
	<u>97,440,507</u>	<u>67,758,261</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	2,667,303	1,726,980
De instituciones financieras del exterior	15,582	10,765
Intereses por pagar	731	681
	<u>2,683,616</u>	<u>1,738,426</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	289,874	195,443
De instituciones financieras del exterior	5,985,859	4,098,943
Otros	1,156,638	698,943
Intereses por pagar	23,050	15,620
	<u>7,455,421</u>	<u>5,008,949</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>318,264</u>	<u>86,859</u>
Títulos de emisión propia (Nota 36)		
Títulos de emisión propia	293,529	793,237
Intereses por pagar	803	5,090
	<u>294,332</u>	<u>798,327</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	68,597,101	44,284,297
Intereses por pagar	53,721	35,003
	<u>68,650,822</u>	<u>44,319,300</u>
Acreedores de seguros y fianzas	<u>1,567,586</u>	<u>1,425,879</u>
Depósitos de primas	<u>23,591</u>	<u>22,365</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>7,561,195</u>	<u>4,738,514</u>
Reservas técnicas (Nota 21)		
Reservas de riesgos en curso	45,307	39,527
	<u>45,307</u>	<u>39,527</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,598,351	2,524,778
Intereses por pagar	24,461	24,820
	<u>2,622,812</u>	<u>2,549,598</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>188,663,453</u>	<u>128,486,005</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	15,382,992	10,625,405
Capital adicional pagado	4,472,649	2,960,898
Otras reservas patrimoniales	1,538,299	1,062,541
Superávit por revaluación	494,677	509,408
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	33,921	43,802
Ajuste por conversión de moneda	194,870	155,585
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	737,722	337,480
Resultado del ejercicio	5,160,064	4,488,569
	<u>28,015,194</u>	<u>20,183,688</u>
Interés minoritario	<u>1,160,113</u>	<u>1,239,998</u>
Total Patrimonio Neto	<u>29,175,307</u>	<u>21,423,686</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>217,838,760</u>	<u>149,909,691</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>28,399,087</u>	<u>11,163,362</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)	<u>52,844,565</u>	<u>43,082,728</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	
	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	15,069,013	10,479,335
Intereses por inversiones	6,194,392	4,566,375
Ganancia por inversiones	3,354,780	4,392,321
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	7,159,552	6,308,780
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	1,468,836	1,170,023
	<u>33,246,573</u>	<u>26,916,834</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(5,730,049)	(3,831,286)
Pérdida por inversiones	(1,928,189)	(2,744,796)
Intereses y comisiones por financiamientos	(211,302)	(220,242)
Siniestros y obligaciones contractuales	(7,497,627)	(6,572,145)
	<u>(15,367,167)</u>	<u>(13,368,469)</u>
Margen financiero bruto	<u>17,879,406</u>	<u>13,548,365</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,362,015)	(1,559,300)
Provisiones para inversiones (Nota 14)	(4,424)	
	<u>(2,366,439)</u>	<u>(1,559,300)</u>
Margen financiero neto	<u>15,512,967</u>	<u>11,989,065</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(67,893)</u>	<u>4,847</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Participación en empresas vinculadas	327,419	268,433
Comisiones por servicios	5,655,645	3,888,723
Comisiones por cambio	831,181	645,423
Ingresos diversos	524,674	293,953
	<u>7,338,919</u>	<u>5,096,532</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(953,018)	(668,424)
Gastos diversos	(686,766)	(458,954)
	<u>(1,639,784)</u>	<u>(1,127,378)</u>
Resultado operacional bruto	<u>21,144,209</u>	<u>15,963,066</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(6,329,716)	(4,388,397)
Servicios de terceros	(1,487,509)	(1,188,451)
Depreciación y amortización	(670,745)	(430,615)
Otras provisiones (Nota 14)	(649,039)	(206,078)
Otros gastos (Nota 29)	(4,305,602)	(3,137,476)
	<u>(13,442,611)</u>	<u>(9,351,017)</u>
Resultado operacional neto	<u>7,701,598</u>	<u>6,612,049</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	910,634	254,760
Otros gastos	(1,829,870)	(217,988)
	<u>(919,236)</u>	<u>36,772</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>6,782,362</u>	<u>6,648,821</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,119,091)	(1,576,543)
Resultado del ejercicio	<u>5,663,271</u>	<u>5,072,278</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	5,356,362	4,634,073
Interés minoritario	306,909	438,205

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	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	15,093,708	10,570,383
Otros ingresos financieros cobrados	17,872,653	16,346,245
Otros ingresos operacionales cobrados	7,455,488	5,154,162
Intereses pagados por captaciones	(5,785,750)	(3,851,984)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(209,437)	(228,249)
Otros gastos financieros pagados	(1,835,122)	(2,665,376)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,842,333)	(7,716,740)
Otros gastos operacionales pagados	(9,199,524)	(7,682,022)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,325,739)	(1,516,759)
Pagos diversos por actividades de operación	(3,027,879)	(1,506,918)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8,196,065	6,902,742
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(7,838,000)	(9,886,000)
Interbancarios cobrados	7,838,000	9,936,000
Aumento en inversiones	(2,148,140)	(6,685,479)
Créditos otorgados	(148,349,116)	(83,384,037)
Créditos cobrados	138,703,634	78,483,369
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(1,356,583)	(821,407)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipo	98,212	33,227
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	292,889	144,121
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(12,759,104)	(12,180,206)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	389,201,373	222,533,188
Devolución de captaciones	(377,889,043)	(213,973,925)
Interbancarios obtenidos	5,735,000	4,740,000
Interbancarios pagados	(5,735,000)	(4,740,000)
Operaciones de deuda subordinada	(376,721)	505,881
Operaciones de fondos tomados a préstamo	8,138,110	6,429,715
Operaciones de fondos pagados	(6,852,636)	(7,800,246)
Dividendos pagados	(2,178,933)	(1,963,048)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	10,042,150	5,731,565
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	5,479,111	454,101
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO		
Efectivo al inicio del ejercicio	27,124,806	26,670,705
Efectivo al inicio de las entidades integradas	9,148,411	
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	41,752,328	27,124,806

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	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	5,663,271	5,072,278
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	2,362,015	1,559,300
Bienes recibidos en recuperación de créditos	357,767	50,000
Rendimientos por cobrar	255,414	156,078
Inversiones	4,424	
Otras provisiones contingencias	35,858	
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	(109,405)	(42,885)
Depreciaciones y amortizaciones	670,745	430,615
Beneficios al personal y otros relativos	1,276,070	997,584
Impuesto sobre la renta diferido	(210,477)	(69,677)
(Ganancia) pérdida en venta de propiedad, muebles y equipo, neta	(20,611)	1,282
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	2,269	(6,353)
Pérdida (ganancia) por inversiones	18,551	(4,161)
Provisión para litigios	43,859	7,253
Reservas técnicas	5,780	12,654
Impuesto sobre la renta	669,519	439,082
Participación en otras empresas, neta	(311,851)	(222,381)
Fluctuación cambiaria	116,569	57,630
Interés de los accionistas minoritarios	(306,909)	(438,205)
Incobrabilidad de cuentas a recibir	40,519	31,260
Otros gastos	197,285	129,533
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(413,791)	(107,929)
Cuentas por cobrar	(38,201)	386,398
Cargos diferidos	(743,503)	(493,175)
Activos diversos	39,369	(59,312)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(4,583)	12,321
Intereses por pagar	(53,836)	(28,705)
Acreedores de seguros y fianzas	141,707	282,267
Otros pasivos	(1,491,759)	(1,250,010)
Total de ajustes	2,532,794	1,830,464
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8,196,065	6,902,742

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	Ganancia 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 2013	9,170,373	2,233,381	917,037	509,232	31,934	100,476	119,777	4,363,300	17,445,510	991,519	18,437,029
Transferencia a resultados acumulados							4,363,300	(4,363,300)			
Dividendos pagados en:											
Acciones	1,455,032	727,517					(2,182,549)				
Efectivo							(1,963,048)		(1,963,048)	(184,640)	(2,147,688)
Resultado del ejercicio								4,634,073	4,634,073	438,205	5,072,278
Ajuste por conversión de moneda						55,109			55,109		55,109
Efecto por compra de acciones de subsidiaria bancaria				176					176		176
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta					11,868				11,868	(75)	11,793
Otros										(5,011)	(5,011)
Transferencia a otras reservas			145,504					(145,504)			
Saldos al 31 de diciembre de 2013	10,625,405	2,960,898	1,062,541	509,408	43,802	155,585	337,480	4,488,569	20,183,688	1,239,998	21,423,686
Transferencia a resultados acumulados							4,488,569	(4,488,569)			
Dividendos pagados en:											
Acciones	1,539,757	769,879					(2,309,636)				
Efectivo							(2,178,933)		(2,178,933)	(211,861)	(2,390,794)
Resultado del ejercicio								5,356,362	5,356,362	306,909	5,663,271
Ajuste por conversión de moneda						39,285			39,285		39,285
Efecto por venta de activos revaluados				(14,731)					(14,731)	(2,162)	(16,893)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta					(9,881)				(9,881)	(114)	(9,995)
Otros										(29,392)	(29,392)
Transferencia a otras reservas			196,298					(196,298)			
Movimiento de integración de las empresas de Grupo Financiero León (Nota 36)											
Efecto de aportes iniciales	2,812,856	1,684,579	279,460				648,637		5,425,532	(210,088)	5,215,444
Prima adicional por emisión de acciones		9,866							9,866		9,866
Emisión adicional de acciones	404,974	(404,974)									
Constitución de provisiones procíclicas de banco subsidiario		(547,599)					(401,427)		(949,026)	(2,310)	(951,336)
Otros ajustes							153,032		153,032	69,133	222,165
Saldos al 31 de diciembre de 2014	15,382,992	4,472,649	1,538,299	494,677	33,921	194,870	737,722	5,160,064	28,015,194	1,160,113	29,175,307

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 2014

(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.

Con fecha 27 de enero de 2014, la Asamblea General Extraordinaria aprobó el cambio de razón social de Centro Financiero BHD, S. A. a Centro Financiero BHD León, S. A., como consecuencia de la integración de las empresas del Grupo Financiero León según se detalla en Nota 36.

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
Carlos Guillermo León Nouel	Presidente Ejecutivo – División Mercado de Valores
Josefina Mejía de Sosa	Contralor
Juan Carlos Parada	Vicepresidente Senior - Gestión de Riesgo
Ismenia Ureña	Auditor Interno
Luis Bencosme	Asistente del Presidente

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

Ubicación	2014			2013	
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	90	166	286	64	195
Interior del país	68	42	237	53	173
Exterior del país	1			1	
	<u>159</u>	<u>208</u>	<u>523</u>	<u>118</u>	<u>368</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) (anteriormente Banco BHD, S. A., Banco Múltiple – Regulada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante 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. Esta entidad se fusionó con el Banco Múltiple León, S. A. (en adelante Banco León) con fecha efectiva el 1 de julio de 2014 según se describe en Nota 36.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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

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 Superintendencia de Pensiones (en adelante la SIPEN).

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

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 Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (en adelante SISALRIL).

Entidades Reguladas por la Superintendencia de Valores

BHD León Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante BHD León Puesto de Bolsa) (anteriormente BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.)

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. Esta entidad se fusionó con Valores León, S. A. (en adelante Valores León) con fecha efectiva el 1 de junio de 2014 según se describe en Nota 36.

Administradora de Fondos de Inversión BHD, S. A. (AFI-BHD), Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en adelante AFI-BHD)

Se dedica a la administración de fondos de inversión de conformidad con la Ley del Mercado de Valores No. 19-00 y sus modificaciones.

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

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), Fiduciaria BHD, S. A. (en adelante FIDU-BHD), y las subsidiarias adquiridas en 2014 según se indica en Nota 36, Compañía Nacional de Seguridad, S. R. L. (en adelante CONASE) y Percevals Wolf Finance, S. A. (en adelante Percevals), las cuales se dedican a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro.

Entidades Asociadas

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

Esta entidad funciona como aseguradora en el país, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la Superintendencia de Seguros.

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

Se dedica a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Consortio 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 financieras.

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. El Banco BHD Panamá mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en US\$.

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión el 25 de febrero de 2015 por la Administración.

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.

Los estados financieros consolidados están preparados en base al costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta que están a su valor razonable con cargo a patrimonio, 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 son: Banco BHD León, ARS Palic, AFP Siembra, BHD León Puesto de Bolsa, Leasing BHD, Inversiones P.A., FIDU-BHD, AFI-BHD, Percevals y CONASE, establecidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y BHD Panamá, establecida bajo las leyes de la República de Panamá.

A partir del 1 de enero de 2014, el Centro consolida las operaciones de las siguientes subsidiarias adquiridas: Banco León (entidad fusionada con Banco BHD León el 1 de julio de 2014), Valores León (entidad fusionada con BHD León Puesto de Bolsa el 1 de junio de 2014), Percevals y CONASE, todas son entidades que formaban parte del Grupo Financiero León, según se detalla en Nota 36. La contabilización de estas adquisiciones se hizo al valor en libros de las subsidiarias adquiridas con contrapartida a la emisión de acciones del Centro en el patrimonio, según permitido por las prácticas de la Superintendencia de Bancos en el contexto de la autorización dada por ese organismo a dicha transacción, en conjunto con la fusión de las subsidiarias Banco BHD y Banco León.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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 efectivo el 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- 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 de créditos 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 (en adelante Banco Central) a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y comisiones por 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, como también que la plusvalía se compute como el exceso entre el precio pagado y el valor en libros de los activos y pasivos adquiridos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, 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 a negociar 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 (con fecha de vigencia para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018) 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 si los flujos de efectivo contractuales representan únicamente pagos del capital e intereses.
- xii) 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.
- xiii) 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.
- xiv) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el principal banco subsidiario del Centro realiza con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según esos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera que estén en poder de la entidad a la fecha de reporte.
- xv) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- xvi) 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 la propiedad, muebles y equipos, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las 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.
- xviii) El Centro registró en 2014 la adquisición de subsidiarias a su valor en libros con contrapartida en el patrimonio, mediante una emisión de acciones del Centro. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xix) 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 en el año anterior. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las pérdidas incurridas y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimaciones.

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.

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 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\$44.2033:US\$1 (2013: RD\$42.6723:US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$43.4384:US\$1 (2013: RD\$41.6899: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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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 se 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 patrimonio.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que la entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que, por sus características, no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la SIV, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan 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 de participación patrimonial; las otras inversiones en acciones se registran al costo.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Tipos de provisiones

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

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo.

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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- b) *Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios*: Se determina en base a los días de atraso.

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito, con entrada en vigencia al corte del 31 de mayo de 2013. La Superintendencia de Bancos requirió constituir las provisiones adicionales derivadas de los cambios que introdujo la citada resolución a partir de la autoevaluación de activos correspondiente al corte del 31 de marzo de 2014, lo cual resultó para el Centro en un efecto de RD\$145 millones de incremento en la provisión requerida con cargo en los resultados del ejercicio.

La Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014 aclara, entre otros aspectos, que los deudores considerados como mayores deudores que, 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. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

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 reestructurados comerciales 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”.

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 los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E en moneda extranjera.

Garantías

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante 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, 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, y se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) 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.

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 contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se lleva a gasto cuando se conoce.

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años para los software y en el caso de la plusvalía adquirida 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros consolidados. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Centro Consolidado, se incluyen en los resultados corrientes.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

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

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados del Centro Consolidado, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente en la subsidiaria AFP Siembra.

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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, 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.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el principal banco subsidiario de Centro Consolidado considera como base del cálculo sólo la parte del capital. A partir de abril de 2013, el principal banco subsidiario de Centro Consolidado cambió la metodología de cálculo de intereses y mora de acuerdo con las nuevas disposiciones del Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito aprobado por la Junta Monetaria el 7 de febrero de 2013 y emitido por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular SB No. 005/13 del 12 de junio de 2013, y las modificaciones a dicho instructivo publicadas en la Circular SB No. 002/14 del 26 de febrero de 2014.

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Ingresos de Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones

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

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

El ingreso por comisión complementaria corresponde al 25% (30% hasta el 11 de noviembre de 2013) 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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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. El Consejo Nacional de la Seguridad Social con la Resolución No. 321-01 del 30 de julio de 2013 aprobó el incremento transitorio del per cápita del Seguro Familiar de Salud del Régimen Contributivo en RD\$47.31, pasando de RD\$788.58 a RD\$835.89.

Ingresos por Comisiones sobre Estructuración y Colocación de Emisiones

Las comisiones por el servicio de estructuración de emisiones prestado por BHD León Puesto de Bolsa 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.

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 patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria 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 en los estados financieros. 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 generarle obligaciones frente a terceros.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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.

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. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por estos activos en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

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 otros planes 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 No. 019676 de la SISALRIL del 1 de agosto de 2012.

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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

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:

	2014		2013	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$480,543 (2013: US\$315,126); EUR\$31,063 (2013: EUR\$19,769) ; Libra Esterlina \$16 (2013: \$13); Dólar Canadiense \$133 (2013: \$65); Francos Suizos \$18 (2013: \$8); Corona Danesa \$3 (2013: \$1); Corona Sueca \$34 (2013: \$18); Yenes \$43 (2013: \$62) y Corona Noruega \$2 en 2014	518,420	22,915,885	342,468	14,613,884
Inversiones (neta)	216,143	9,554,234	181,022	7,724,625
Cartera de créditos (neto)	665,526	29,418,445	521,988	22,274,429
Comisiones por cobrar	545	24,091	162	6,913
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,317 (2013: US\$2,962); EUR\$18 (2013: EUR\$7)	4,339	191,792	2,972	126,807
Inversiones en acciones (neto)	912	40,313	912	38,917
Deudores por aceptaciones	7,200	318,264	2,035	86,859
Otros activos	987	43,629	1,090	46,513
Contingencias (a)	220,000	9,758,386	325,000	13,906,815
Total Activos y Contingencias	1,634,072	72,265,039	1,377,649	58,825,762
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,156,293 (2013: US\$903,532); EUR\$28,930 (2013: EUR\$17,916)	1,191,417	52,664,564	928,226	39,609,552
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$10,609 (2013: US\$6,689); EUR\$266 (2013: EUR\$359)	10,932	483,213	7,184	306,540
Fondos tomados a préstamo	162,097	7,165,222	112,789	4,812,966
Aceptaciones en circulación	7,200	318,264	2,035	86,859
Otros pasivos, equivalente a US\$19,045 (2013: US\$13,592); EUR\$220 (2013: EUR\$145)	19,312	853,659	13,792	588,530
Obligaciones subordinadas	56,338	2,490,310	59,748	2,549,598
Total Pasivos	1,447,296	63,975,232	1,123,774	47,954,045
Posición larga (corta) de moneda extranjera	186,776	8,289,807	253,875	10,871,717

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2014 a la tasa de cambio RD\$44.2033:US\$1.00 (2013 - RD\$42.6723:US\$1.00), RD\$53.6672:EUR\$1.00 (2013 - RD\$58.8152:EUR\$1.00), RD\$68.9925:1.00 Libra Esterlina (2013 - RD\$70.2727:1.00 Libra Esterlina), RD\$38.1096:1.00 Dólar Canadiense (2013 - RD\$39.8918:1.00 Dólar Canadiense), RD\$44.6995:1.00 Francos Suizos (2013 - RD\$47.8657:1.00 Francos Suizos), RD\$5.9446:1.00 Corona Noruega (2013 - RD\$6.9806:1.00 Corona Noruega), RD\$7.2211:1.00 Corona Danesa (2013 - RD\$7.8837:1.00 Corona Danesa), RD\$5.6586:1.00 Corona Sueca (2013 - RD\$6.5565:1.00 Corona Sueca), RD\$0.3664:1.00 Yenes (2013 - RD\$0.4052:1.00 Yenes).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- (a) Las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares entre el principal banco subsidiario del Centro y el Banco Central a los tipos de cambio de RD\$43.8631 y RD\$44.15 (2013: tipos de cambio de RD\$42.3499, RD\$42.5222 y RD\$42.6296), suscritos el 17 de octubre y 27 de noviembre de 2014 (2013: 15 de agosto, 9 de octubre y 10 de diciembre de 2013) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 4 de marzo de 2015 (2013: 28 de febrero de 2014) por las diferencias que se produzcan entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a fecha de cobertura. El Banco Central se comprometió a efectuar los pagos cada semana en proporciones iguales entre el 14 de enero y el 4 de marzo de 2015 (2013: entre el 10 de enero y 28 de febrero de 2014). 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,119 (2013: US\$11,547); EUR\$1,610 (2013: EUR\$1,842); Libra Esterlina \$16 (2013: \$13); Dólar Canadiense \$133 (2013: \$65); Francos Suizos \$18 (2013: \$8); Yenes \$43 (2013: \$62); Corona Sueca \$34 (2013: \$18); Corona Danesa \$3 (2013: \$1) y Corona Noruega \$2 en 2014	4,492,422	3,486,778
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$212,546 (2013: US\$153,782)	23,372,570	16,091,595
Bancos del país, incluye US\$80,651 en 2014	4,330,253	22,461
Bancos del extranjero, incluye US\$172,110 (2013: US\$149,754); EUR\$29,453 (2013: EUR\$17,927)	9,188,523	7,444,691
Otras disponibilidades, incluye US\$116 (2013: US\$42)	368,519	79,229
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1	41	52
	<u>41,752,328</u>	<u>27,124,806</u>

El encaje legal en pesos del principal banco subsidiario del Centro ascendió a RD\$15,145 millones (2013: RD\$10,003 millones), y en dólares ascendió a US\$213 millones (2013: US\$154 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000	1	6.40%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3	370,000	2	6.25%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	150,000	4	6.25%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	34	3,920,000	3	6.74%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	13	550,000	3	6.95%

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco BDI, S. A.	7	225,000	5	6.89%
Citibank, N. A.	15	2,465,000	3	6.32%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	25,000	3	7.00%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	2	33,000	2	6.50%
		<u>7,838,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

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

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000	4	5.00%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	100,000	1	7.50%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	10,000	1	5.75%
Banco Múltiple León, S. A.	16	2,175,000	2	5.84%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	17	2,085,000	4	5.84%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	18	840,000	3	6.76%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	3	155,000	5	6.75%
Banco BDI, S. A.	27	851,000	8	6.76%
Citibank, N. A.	14	3,270,000	2	5.64%
The Bank of Nova Scotia	2	300,000	2	4.67%
		<u>9,886,000</u>		

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	2	400,000	3	6.38%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	2	300,000	2	6.50%
Citibank, N. A.	12	1,690,000	4	5.37%
Banco Múltiple León, S. A.	3	350,000	4	6.46%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	3	650,000	1	6.08%
The Bank of Nova Scotia	8	1,350,000	5	5.70%
		<u>4,740,000</u>		

Durante 2014 y 2013 el principal banco subsidiario del Centro otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la Venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$498)	Actavis, Inc.	22,004	1.67%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$514)	Aflac, Inc.	22,730	1.17%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,529)	American Express Credit	67,600	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498)	American Honda Finance	22,025	1.51%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,043)	Apache Corp.	46,103	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	Apple, Inc.	44,305	1.04%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$502)	AT&T, Inc.	22,196	1.28%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$541)	Autozone, Inc.	23,894	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Banco Aliado, S. A.	22,102	3.25%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$737)	Banco Davivienda, S. A.	32,596	3.12%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	44,203	3.25%	2015

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la Venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Banco Panameño de la Vivienda	22,102	3.00%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$2,588)	Bank of America Corp.	114,411	1.40%	2015-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$507)	Bank of New York Mellon	22,406	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$518)	Campbell Soup Co.	22,905	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$559)	Caterpillar Financial SE	24,714	2.07%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	CBS Corp.	44,464	1.37%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$2,532)	Citigroup, Inc.	111,903	1.42%	2015-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$556)	Coca Cola Co.	24,570	1.75%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$547)	Costco Wholesale Corp.	24,200	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,529)	CVS Caremark Corp.	67,582	1.61%	2015 y 2017
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Deutsche Bank	44,085	1.31%	2017
Bonos del Gobierno Panameño (equivalente a US\$5,098)	Estado Panameño	225,358	3.90%	2015-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,024)	Express Scripts Holding	45,253	1.25%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$495)	Fannie Mae	21,881	5.62%	2017-2035
Bono corporativo (equivalente a US\$526)	Ford Motor Credit Co., LLC	23,245	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$562)	General Electric Cap. Corp.	24,864	2.19%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$939)	General Mills, Inc.	41,486	1.49%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$110)	Ginnie Mae	4,862	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$2,031)	Global Bank Corp.	89,786	3.86%	2015-2019
Bono corporativo (equivalente a US\$501)	Goldman Sachs Group, Inc.	22,130	1.25%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$1,744)	Harley-Davidson Financial Services	77,083	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$987)	Hess Corp.	43,611	1.26%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$514)	Hewlett-Packard Company	22,710	1.12%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515)	JP Morgan Chase	66,952	1.18%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,516)	Kellogg Co.	67,000	1.19%	2016-2017

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la Venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,678)	Kimberly - Clark Corp.	74,173	1.78%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$2,541)	Kraft Foods, Inc.	112,327	1.41%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$510)	Mattel, Inc.	22,560	1.11%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997)	Met Life Global Funding	44,080	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,613)	Morgan Stanley	71,311	1.62%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	Pepsico, Inc.	44,150	1.14%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$513)	Prudential Financial, Inc.	22,688	1.42%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$513)	PSEG Power LLC	22,677	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Suntrust Bank	44,205	1.27%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Sysco Corporation	22,108	1.32%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$547)	Target Corp.	24,169	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$490)	Texas Instruments, Inc.	21,677	1.40%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497)	The Walt Disney Company	21,972	1.01%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,094)	Time Warner, Inc.	48,375	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$994)	UBS Ag.	43,923	1.44%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Unibank, S.A.	44,203	3.50%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$501)	Union Pacific, Corp.	22,128	1.75%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	United Technologies, Corp.	44,854	1.11%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005)	Verizon Communications	44,440	1.18%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,533)	Viacom, Inc.	67,769	1.22%	2015-2016
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009)	Walgreen Co.	88,818	1.55%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499)	Wall-Mart Stores, Inc.	22,076	1.00%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,534)	Wells Fargo Company	67,790	1.18%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,074)	Western Union Co.	47,454	1.73%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$274)	Wyeth LLC.	12,101	1.55%	2017

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la Venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$552)	Xerox Corporation	24,387	1.99%	2017
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,220)	Estado Dominicano	230,732	5.91%	2018 y 2021
		<u>3,026,468</u>		
Otras Inversiones en Instrumento de Deuda:				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	250,826	6.91%	2015
Certificado de depósito	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	35,852	5.87%	2015
Certificados de inversión especial (incluye US\$59,225)	Banco Central de la República Dominicana	17,786,381	10.42%	2015-2021
Letras cero cupón (incluye US\$7,321)	Banco Central de la República Dominicana	1,640,196	6.53%	2015
Notas de renta fija (incluye US\$3,049)	Banco Central de la República Dominicana	3,229,291	11.08%	2015-2021
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	10,961,358	4.75%	2015
Depósito a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco Do Brasil, S. A.	221,017	0.21%	2015
Certificado de depósito (incluye US\$1,120)	Banco de Reservas de la República Dominicana	220,423	6.46%	2015
Certificado de depósito (equivalente a US\$10,000)	Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADDEX)	442,034	0.25%	2015
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	196,584	9.42%	2015
Certificado financiero	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	57,396	9.53%	2015
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$52,882)	Estado Dominicano	21,049,118	11.13%	2015-2044
Bonos corporativos, (equivalente a US\$350)	Compañía de Electricidad de Puerto Plata	15,493	5.70%	2019
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,529)	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A.	111,796	6.66%	2018-2019
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,357)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	60,000	6.44%	2016 y 2020
Cuotas de participación	Fondo de Pensiones T-1	292,762	0.00%	Indefinido
Bonos corporativos	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	1,643	10.05%	2016-2018
Papeles comerciales	Parallax Valores, S. A. Puesto de Bolsa	60,000	8.92%	2016
		<u>56,632,170</u>		
		59,658,638		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,258)		2,055,228		
Provisión para inversiones (incluye US\$415)		<u>(25,447)</u>		
		<u>61,688,419</u>		

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la Venta:				
Bonos corporativos (equivalente a US\$553)	AT&T, Inc.	23,608	1.74%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,325)	Banco Bradesco	56,537	4.50%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$729)	Banco Davivienda, S. A.	31,093	2.95%	2018
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,060)	Banco de Bogotá	45,233	5.00%	2017
Depósitos a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco Do Brasil	213,362	0.25%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,547)	Bank of America Corp.	66,026	6.40%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$516)	BellSouth, Corp.	22,020	5.20%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$412)	Central American Bank	17,581	5.38%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$330)	Cisco Systems, Inc.	14,096	4.48%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,563)	Citigroup, Inc.	66,708	4.91%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$501)	Comcast Cable Communication	21,363	5.30%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$517)	CVS Caremark Corp.	22,079	3.25%	2015
Bonos del Gobierno Panameño (equivalente a US\$2,944)	Estado Panameño	125,648	5.21%	2015 y 2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$662)	Fannie Mae	28,268	5.58%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$358)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,287	2.96%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$510)	General Electric Capital Corp.	21,756	5.90%	2014
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$133)	Ginnie Mae	5,657	6.50%	2032
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,812)	Goldman Sachs Group, Inc.	77,311	5.80%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,056)	Grupo Aval, LTD	45,060	5.25%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,326)	JP Morgan Chase	56,591	4.85%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$512)	Nordstrom, Inc.	21,855	6.75%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$191)	Oracle Corp.	8,144	4.72%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$506)	Philip Morris International, Inc.	21,613	6.88%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$533)	Prudential Financial, Inc.	22,745	4.75%	2015
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,035)	U.S. Treasury	44,185	1.85%	2014

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la Venta:				
Bonos corporativos (equivalente a US\$776)	Union Pacific, Corp.	33,132	5.04%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$534)	Verizon Communications	22,799	4.90%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,040)	Viacom, Inc.	44,399	4.31%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$504)	Western Union Co.	21,504	6.50%	2014
		<u>1,215,660</u>		
Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda:				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	280,909	8.81%	2014
Certificados de inversión especial (incluye US\$64,740)	Banco Central de la República Dominicana	17,016,819	9.79%	2014-2020
Notas de renta fija (incluye US\$269)	Banco Central de la República Dominicana	406,106	9.70%	2015-2018
Letras cero cupón (incluye US\$3,360)	Banco Central de la República Dominicana	348,941	4.20%	2014
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	8,623,902	4.75%	2014
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe	27,695	9.10%	2014
Certificado de depósito (incluye US\$25,255)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,373,019	3.20%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$185)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	7,878	7.00%	2023
Certificado de depósito	Banco Múltiple León, S. A.	20,486	9.15%	2014
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	271,037	8.36%	2014
Certificado de depósito (equivalente a US\$117)	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	4,990	0.50%	2014
Bonos de renta fija	Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	105,000	11.85%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$513)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	21,895	5.60%	2015-2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$53,918)	Estado Dominicano	12,168,168	9.77%	2014-2023
Bonos corporativos (equivalente a US\$809)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	34,507	6.14%	2014-2016
Cuotas de participación	Fondo de Pensiones T-1	254,262	0.00%	Indefinido

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda:				
Bonos corporativos (incluye US\$752)	Industrias Nacionales, C. por A.	32,123	7.00%	2015-2016
Papeles comerciales	Parallax Valores, S. A. Puesto de Bolsa	40,000	7.75%	2014
		<u>41,037,737</u>		
		42,253,397		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,044)		1,416,558		
Provisión para inversiones (incluye US\$425)		<u>(24,502)</u>		
		<u>43,645,453</u>		

El Centro Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$11 millones (2013: RD\$12 millones), y RD\$44 millones que están pignoradas en 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el principal banco subsidiario de Centro estaba obligado a mantener entre el 70% y 80% del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, hasta el vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$7,729 millones (2013: RD\$8,624 millones).

7. Cartera de Créditos

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	392,277	289,280
Préstamos, incluye US\$609,146 (2013: US\$487,578)	61,544,860	45,847,569
Arrendamientos financieros	11,344	9,878
Descuentos de facturas, incluye US\$113 (2013: US\$356)	513,616	514,430
Cartas de créditos emitidas, incluye US\$4,545 (2013: US\$747)	200,903	31,872
	<u>62,663,000</u>	<u>46,693,029</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$34,844 (2013: US\$21,059)	6,300,419	3,747,215
Préstamos de consumo, incluye US\$12,089 (2013: US\$8,515)	22,814,506	14,512,028
	<u>29,114,925</u>	<u>18,259,243</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$20,183 (2013: US\$13,963)	12,952,002	7,822,147
	104,729,927	72,774,419
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,256 (2013: US\$2,595)	916,048	657,160
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,650 (2013: US\$12,825)	<u>(5,226,925)</u>	<u>(3,000,049)</u>
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Vigente, incluye US\$662,413 (2013: US\$523,839)	101,670,503	70,864,691
Reestructurada, incluye US\$14,435 (2013: US\$957)	1,185,733	427,502
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$1,260 (2013: US\$5,758)	189,321	295,309
Por más de 90 días, incluye US\$2,812 (2013: US\$1,414)	1,645,360	1,130,189
En cobranza judicial, incluye US\$250 en 2013	39,010	56,728
	<u>104,729,927</u>	<u>72,774,419</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigente, incluye US\$2,677 (2013: US\$2,374)	719,090	501,292
Reestructurados, incluye US\$30 (2013: US\$5)	5,635	5,369
Vencidos:		
De 31 a 90 días, incluye US\$299 (2013: US\$48)	41,233	22,610
Por más de 90 días, incluye US\$250 (2013: US\$168)	149,198	127,889
Cobranza judicial	892	
	<u>916,048</u>	<u>657,160</u>
	105,645,975	73,431,579
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,650 (2013: US\$12,825)	<u>(5,226,925)</u>	<u>(3,000,049)</u>
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$61,178 millones (2013: RD\$45,900 millones) de comerciales, RD\$27,849 millones (2013: RD\$17,294 millones) de consumo y RD\$12,643 millones (2013: RD\$7,671 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$666 millones (2013: RD\$583 millones) de comerciales, RD\$939 millones (2013: RD\$695 millones) de consumo y RD\$230 millones (2013: RD\$147 millones) de hipotecarios.

c) Por tipo de garantías:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$370,444 (2013: US\$336,223)	43,871,397	32,142,479
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$74,494 (2013: US\$59,079)	11,705,491	9,392,753
Sin garantías, incluye US\$235,982 (2013: US\$136,916)	49,153,039	31,239,187
	<u>104,729,927</u>	<u>72,774,419</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,256 (2013: US\$2,595)	916,048	657,160
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,650 (2013: US\$12,825)	<u>(5,226,925)</u>	<u>(3,000,049)</u>
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</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.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

- (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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Propios, incluye US\$680,920 (2013: US\$532,218)	104,718,787	72,763,421
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	11,140	10,998
	<u>104,729,927</u>	<u>72,774,419</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,256 (2013: US\$2,595)	916,048	657,160
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,650 (2013: US\$12,825)	(5,226,925)	(3,000,049)
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</u>

e) Por plazos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$181,464 (2013: US\$87,508)	20,238,894	10,620,165
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$87,043 (2013: US\$110,291)	20,853,641	19,177,800
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$412,413 (2013: US\$334,419)	63,637,392	42,976,454
	<u>104,729,927</u>	<u>72,774,419</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,256 (2013: US\$2,595)	916,048	657,160
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,650 (2013: US\$12,825)	(5,226,925)	(3,000,049)
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</u>

f) Por sectores económicos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Sector financiero, incluye US\$9,079 (2013: US\$376)	1,520,392	226,128
Sector público no financiero	79	275
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$10,342 (2013: US\$400)	1,346,087	678,408
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$570 en 2014	65,735	11,962
Explotación de minas y canteras, incluye US\$811 (2013: US\$435)	136,741	89,998
Industrias manufactureras, incluye US\$103,631 (2013: US\$80,506)	8,361,881	6,836,867

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

	2014 RD\$	2013 RD\$
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$52,588 (2013: US\$24,725)	2,767,664	1,360,172
Construcción, incluye US\$134,111 (2013: US\$122,740)	9,624,876	9,433,205
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$77,497 (2013: US\$54,890)	12,859,311	8,746,636
Hoteles y restaurantes, incluye US\$107,797 (2013: US\$96,135)	4,987,271	4,222,210
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$35,605 (2013: US\$42,524)	2,131,251	3,031,515
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$52,093 (2013: US\$41,223)	5,688,359	4,647,964
Enseñanza, incluye US\$1,753 (2013: US\$2,004)	585,923	408,726
Servicios sociales y de salud, incluye US\$705 (2013: US\$27)	974,966	335,138
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$12,014 (2013: US\$10,011)	1,622,443	715,111
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$15,207 (2013: US\$2,542)	9,980,243	5,507,233
Consumo, incluye US\$46,933 (2013: US\$29,574)	29,114,925	18,259,243
Hipotecarios, incluye US\$20,183 (2013: US\$13,963)	12,952,002	7,822,147
Sector no residente, incluye US\$1 (2013: US\$10,143)	9,778	441,481
	<u>104,729,927</u>	<u>72,774,419</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,256 (2013: US\$2,595)	916,048	657,160
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$18,650 (2013: US\$12,825)	<u>(5,226,925)</u>	<u>(3,000,049)</u>
	<u>100,419,050</u>	<u>70,431,530</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten de:

Bancos Corresponsales	2014			2013		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bank of America Corp.	35	1,543	2015	41	1,769	2014
Standard Chartered Bank				78	3,327	2014
Commerzbank AG	151	6,681	2015	36	1,549	2014
Wells Fargo Bank	4,296	189,905	2015	1,880	80,214	2014-2018
Citibank, N. A.	129	5,711	2015			
Banco Bradesco, S. A.	1,172	51,812	2015-2018			
Banco de Comercio Exterior, S. A.	48	2,088	2015			
Banco Santander, S. A.	1,369	60,524	2015-2019			
	<u>7,200</u>	<u>318,264</u>		<u>2,035</u>	<u>86,859</u>	

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$545 (2013: US\$162)	270,773	133,704
Derecho por contrato de venta de divisas, incluye US\$32 en 2014 (Nota 3)	104,705	79,264
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$89 (2013: US\$6)	21,714	7,219
Gastos por recuperar (a), incluye US\$1,245 (2013: US\$16)	144,973	124,657
Depósitos en garantía	68,440	18,863
Cheques devueltos, incluye US\$10 (2013: US\$850)	760	36,630
Anticipos en cuentas corrientes	77,267	79,053
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$824 (2013: US\$177)	153,798	32,664
Comisiones a cobrar por administración de fideicomisos	5,375	3,693
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$1,274 y EUR\$18 (2013: US\$1,577 y EUR\$7)	60,013	72,775
Otras, incluye US\$843 (2013: US\$336)	68,651	41,829
	<u>705,696</u>	<u>496,647</u>
Primas por cobrar	42,139	24,884
	<u>1,018,608</u>	<u>655,235</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. En 2014 incluye US\$1.2 millones a cobrar derivado de una transacción de bienes recibidos en dación de pago.

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

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Títulos valores	99,794	99,794
Mobiliario y equipo	12,339	15,575
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,975,083	587,644
Más de 40 meses de adjudicados	971,363	124,361
	<u>4,058,579</u>	<u>827,374</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(1,303,255)	(314,505)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(1,074,317)	(223,972)
Provisión genérica	(19,062)	(31,646)
	<u>(2,396,634)</u>	<u>(570,123)</u>
	<u>1,661,945</u>	<u>257,251</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se incluye una provisión de RD\$99,794 correspondiente a títulos valores y RD\$3,160 correspondiente a muebles con más de 40 meses de adjudicados.

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2014						
Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
RD\$		%			RD\$	
1,049,600	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
39,720	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
485,010	(e)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	1,193,866
41,042		0.01%	Comunes		N/A	3,371
71,018	(f)					
1,686,390						
(20,423)						
1,665,967						
Provisión para inversiones en acciones						
2013						
Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
RD\$		%			RD\$	
881,080	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
30,746	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
263,347	(e)	18.40%	Comunes	RD\$100	(b)	523,054
39,620		0.01%	Comunes		N/A	3,371
64,219	(f)					
1,279,012						
(6,301)						
1,272,711						
Provisión para inversiones en acciones						

(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 Consolidado pueda obtener el valor de mercado de sus inversiones en entidades locales.

(c) Corresponde a la inversión en la asociada Mapfre BHD, donde el Centro posee el 49% de participación accionaria.

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

(e) En marzo de 2014 el principal banco subsidiario del Centro adquirió 174,352 acciones adicionales en la entidad Consorcio de Tarjetas Dominicanas S. A. (CardNet) por un total de RD\$174.9 millones, incrementando su participación accionaria de 18.40% a 24.53%, pasando a tener influencia significativa.

(f) Inversiones menores en varias empresas.

Las inversiones en acciones incluyen US\$929 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuales presentan una provisión de US\$17.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

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 2014	1,119,918	1,756,359	2,124,335	157,429	422,718	26,419	5,607,178
Balance al 1 de enero de 2014 de las entidades integradas (Nota 36)	6,047	132,561	594,674	46,889			780,171
Adquisiciones	933	15,339	332,388	37,209	970,714		1,356,583
Retiros			(363,468)	(76,120)	(37,080)		(476,668)
Transferencias		62,604	228,202	1,825	(292,631)		
Efecto cambiario	1,319	5,431	1,060		5		7,815
Balance al 31 de diciembre de 2014	1,128,217	1,972,294	2,917,191	167,232	1,063,726	26,419	7,275,079
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(324,833)	(992,796)	(91,632)			(1,409,261)
Depreciación acumulada de las entidades integradas al 1 de enero de 2014 (Nota 36)		(29,746)	(285,620)	(26,435)			(341,801)
Gasto de depreciación		(51,508)	(457,810)	(34,888)			(544,206)
Retiros			349,295	41,957			391,252
Efecto cambiario		(984)	(68)	(374)			(1,426)
Balance al 31 de diciembre de 2014		(407,071)	(1,386,999)	(111,372)			(1,905,442)
Propiedades, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2014	1,128,217	1,565,223	1,530,192	55,860	1,063,726	26,419	5,369,637
	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 2013	904,553	1,749,000	2,018,702	128,735	234,243	26,419	5,061,652
Adquisiciones	124,218	9,478	208,826	4,290	474,595		821,407
Retiros	(13,231)	(29,283)	(240,020)	(3,451)			(285,985)
Transferencias	102,301	18,668	137,297	27,854	(286,120)		
Efecto cambiario	2,077	8,496	(470)	1			10,104
Balance al 31 de diciembre de 2013	1,119,918	1,756,359	2,124,335	157,429	422,718	26,419	5,607,178
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013		(287,199)	(897,723)	(67,181)			(1,252,103)
Gasto de depreciación		(45,669)	(325,219)	(26,614)			(397,502)
Retiros		9,377	229,832	2,163			241,372
Efecto cambiario		(1,342)	314				(1,028)
Balance al 31 de diciembre de 2013		(324,833)	(992,796)	(91,632)			(1,409,261)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2013	1,119,918	1,431,526	1,131,539	65,797	422,718	26,419	4,197,917

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Con fecha 23 de diciembre de 2011 el principal banco subsidiario del Centro firmó un contrato de venta de dos bienes inmuebles por RD\$525 millones; transacción que fue aprobada por la Superintendencia de Bancos según Circular SB ADM/0996/11. De manera simultánea se firmó un contrato de arrendamiento operativo de dichas instalaciones por un período de 15 años, por el cual el banco tiene el derecho a ejercer tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año de vigencia 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 de arrendamiento de 15 años. El valor del arrendamiento al inicio del contrato ascendía a RD\$7.4 millones por mes, revisado y modificado de manera trimestral, considerando ciertas variables. Al finalizar la vigencia del contrato, el banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles.

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	788,426	169,882
Seguros pagados por anticipado	95,570	158,514
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	1,272,447	376,514
Otros pagos anticipados, incluye US\$640 (2013: US\$960)	179,150	193,639
	<u>2,335,593</u>	<u>898,549</u>
Intangibles		
Gastos de organización e instalación		877
Software	385,397	149,604
Plusvalía adquirida (b)	711,928	721,697
	<u>1,097,325</u>	<u>872,178</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(243,906)</u>	<u>(91,245)</u>
	<u>853,419</u>	<u>780,933</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	15,593	11,974
Bibliotecas y obras de arte	9,482	5,708
Otros bienes diversos (c)	428,805	347,949
Inventario de plásticos de tarjetas	22,825	22,223
Bienes adquiridos o contruidos para la venta	34,935	34,935
Partidas por imputar (d), incluye US\$347 (2013: US\$130)	243,890	135,658
	<u>755,530</u>	<u>558,447</u>
	<u>3,944,542</u>	<u>2,237,929</u>

(a) En marzo de 2013, el principal banco subsidiario del Centro había realizado un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$310 millones, que se podrá compensar del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario acordado 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. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo incluye los pagos voluntarios realizados por los bancos fusionados por RD\$410.7 millones y un saldo a favor por RD\$573 millones.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de empresas.
- (c) Incluye RD\$212 millones (2013: RD\$178 millones) de avances para adquisición de software.
- (d) Corresponde a 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 2014	2,819,972	30,803	180,077	570,123	107,002	3,707,977
Saldos al 1 de enero de 2014 de las entidades integradas (Nota 36)	1,070,263	20,502	58,009	1,023,983	26,223	2,198,980
Saldos al 1 de enero de 2014	3,890,235	51,305	238,086	1,594,106	133,225	5,906,957
Constitución de provisiones	2,362,015	4,424	255,414	357,767	35,858	3,015,478
Castigos contra provisiones	(1,667,264)		(208,075)			(1,875,339)
Liberación de provisiones			(109,405)			(109,405)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(56,024)		(56,024)
Constitución de provisión autorizada por la SIB contra patrimonio (c)	951,336					951,336
Revaluación cambiaria	32,933	1,522	19,711		3,235	57,401
Transferencias	(550,868)	(11,381)	12,807	500,785	48,657	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,018,387	45,870	208,538	2,396,634	220,975	7,890,404
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 (d)	4,080,692	36,916	206,800	2,377,572	211,061	6,913,041
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2014 (e)	937,695	8,954	1,738	19,062	9,914	977,363
	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 2013	2,891,670	25,689	228,032	406,856	86,343	3,638,590
Constitución de provisiones	1,559,300		156,078	50,000		1,765,378
Castigos contra provisiones	(1,489,789)		(191,380)			(1,681,169)
Liberación de provisiones			(42,885)			(42,885)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(15,900)		(15,900)
Revaluación cambiaria	37,755	1,047	2,232		2,929	43,963
Transferencias	(178,964)	4,067	28,000	129,167	17,730	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,819,972	30,803	180,077	570,123	107,002	3,707,977
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 (d)	2,714,482	17,901	167,502	538,477	78,385	3,516,747
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (e)	105,490	12,902	12,575	31,646	28,617	191,230

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- (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) Provisión procíclica creada contra patrimonio, aprobada por la Superintendencia de Bancos en su comunicación del 16 de junio de 2014 como una medida prudencial voluntaria para resguardar y hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingentes del proceso de fusión con Banco León (Ver Nota 36).
- (d) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.
- (e) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, los bancos subsidiarios del Centro se acogieron 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 riesgo.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2014

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	27,069,003	0.92%			27,069,003
De ahorro	17,702,567	0.51%	35,153,098	0.28%	52,855,665
A plazo	4,373	6.92%	17,333,704	0.71%	17,338,077
Intereses por pagar			177,762		177,762
	<u>44,775,943</u>		<u>52,664,564</u>		<u>97,440,507</u>
b) Por sector					
Público no financiero	236,800		52,765		289,565
Privado no financiero	44,450,300		51,326,677		95,776,977
No residente	88,843		1,107,360		1,196,203
Intereses por pagar			177,762		177,762
	<u>44,775,943</u>		<u>52,664,564</u>		<u>97,440,507</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	44,771,571		35,083,300		79,854,871
De 16 a 30 días	1,100		3,168,929		3,170,029
De 31 a 60 días			280,019		280,019
De 61 a 90 días			920,165		920,165
De 91 a 180 días	3,057		5,193,848		5,196,905
De 181 a 360 días	215		2,847,285		2,847,500
Más de 1 año			4,993,256		4,993,256
Intereses por pagar			177,762		177,762
	<u>44,775,943</u>		<u>52,664,564</u>		<u>97,440,507</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	17,295,138	0.69%			17,295,138
De ahorro	10,848,793	0.53%	23,455,869	0.32%	34,304,662
A plazo	4,778	6.64%	15,973,599	0.81%	15,978,377
Intereses por pagar			180,084		180,084
	<u>28,148,709</u>		<u>39,609,552</u>		<u>67,758,261</u>
b) Por sector					
Público no financiero	92,993		50		93,043
Privado no financiero	27,953,756		39,019,258		66,973,014
No residente	101,960		410,160		512,120
Intereses por pagar			180,084		180,084
	<u>28,148,709</u>		<u>39,609,552</u>		<u>67,758,261</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	28,143,931		23,445,713		51,589,644
De 16 a 30 días			2,115,947		2,115,947
De 31 a 60 días			688,313		688,313
De 61 a 90 días			855,182		855,182
De 91 a 180 días	2,078		3,791,344		3,793,422
De 181 a 360 días	2,700		3,038,230		3,040,930
Más de 1 año			5,494,739		5,494,739
Intereses por pagar			180,084		180,084
	<u>28,148,709</u>		<u>39,609,552</u>		<u>67,758,261</u>

El banco local subsidiario del Centro mantenía obligaciones con el público por RD\$2,442,490 (2013: RD\$1,164,821), 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	494,579	267,518
Plazo de más de diez (10) años	<u>15,204</u>	<u>6,326</u>
	<u>509,783</u>	<u>273,844</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2014

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,031,833	0.92%			2,031,833
De ahorro	143,066	0.51%	422,922	0.28%	565,988
A plazo	25,504	6.92%	59,560	0.71%	85,064
Intereses por pagar			731		731
	<u>2,200,403</u>		<u>483,213</u>		<u>2,683,616</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	2,174,899		422,922		2,597,821
De 16 a 30 días	25,504		2,669		28,173
De 31 a 60 días			25,099		25,099
De 61 a 90 días			22,724		22,724
De 181 a 360 días			9,068		9,068
Intereses por pagar			731		731
	<u>2,200,403</u>		<u>483,213</u>		<u>2,683,616</u>

2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,228,910	0.69%			1,228,910
De ahorro	157,361	0.53%	246,688	0.32%	404,049
A plazo	45,615	6.64%	59,171	0.81%	104,786
Intereses por pagar			681		681
	<u>1,431,886</u>		<u>306,540</u>		<u>1,738,426</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,386,272		246,688		1,632,960
De 16 a 30 días	2,208		1,083		3,291
De 31 a 60 días	43,406		10,406		53,812
De 91 a 180 días			45,548		45,548
De 181 a 360 días			2,134		2,134
Intereses por pagar			681		681
	<u>1,431,886</u>		<u>306,540</u>		<u>1,738,426</u>

El principal banco subsidiario del Centro mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$8,762 (2013: RD\$11,026), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, ser cuentas inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	1,102	1,153
Plazo de más de diez (10) años	4	25
	<u>1,106</u>	<u>1,178</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2014	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país	Préstamo	Sin garantía	8.5% y 9.4%	2015	280,170
b)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11%	Entre 2015 y 2016	<u>9,704</u>
						<u>289,874</u>
c)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$135,417	Préstamo	Sin garantía	3.21%	Entre 2015 y 2017	2,610,994
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.63%	2015	<u>3,374,865</u>
						<u>5,985,859</u>
d)	Otras instituciones, equivale a US\$26,166	Préstamo	Sin garantía	4.20 %	Entre 2018 y 2022	<u>1,156,638</u>
e)	Intereses por pagar, incluye US\$514					<u>23,050</u>
						<u>7,455,421</u>

2013	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país	Préstamo	Sin garantía	8.35% y 11.25%	2014	180,000
b)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11%	Entre 2014 y 2016	<u>15,443</u>
						<u>195,443</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

2013	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
c)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$96,056	Préstamo	Sin garantía	3.97%	Entre 2015 y 2017	1,336,771
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.82%	2014	2,762,172
						<u>4,098,943</u>
d)	Otras instituciones, equivale a US\$16,379	Préstamo	Sin garantía	3.36%	2018	698,943
e)	Intereses por pagar, incluye US\$354					15,620
						<u>5,008,949</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2014 RD\$	2013 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	68,597,101	44,284,297
Intereses por pagar	53,721	35,003
	<u>68,650,822</u>	<u>44,319,300</u>
b) Por sector		
Público no financiero	636,525	100,000
Privado no financiero	51,959,986	34,489,324
Financiero	15,999,484	9,694,973
No residente	1,106	
Intereses por pagar	53,721	35,003
	<u>68,650,822</u>	<u>44,319,300</u>
Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	13,491,686	145,363
De 31 a 60 días	7,137,283	2,421,161
De 61 a 90 días	5,644,191	5,815,757
De 91 a 180 días	24,857,927	19,788,492
De 181 a 360 días	3,189,765	4,651,178
Más de 1 año	14,276,249	11,462,346
Intereses por pagar	53,721	35,003
	<u>68,650,822</u>	<u>44,319,300</u>

El banco local subsidiario del Centro mantenía valores en circulación por RD\$4,434,408 (2013: RD\$2,715,391), que estaban restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 6.92% (2013: 6.64%).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,044 (2013: US\$1,502)	1,235,079	1,003,716
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$510 y EUR\$150 (2013: US\$251 y EUR\$2)	1,671,560	455,274
Acreedores diversos, incluye US\$5,894 (2013: US\$4,430 y EUR\$2)	978,670	533,703
Retenciones por orden judicial, incluye US\$3,841 y EUR\$35 (2013: US\$2,350 y EUR\$77)	823,949	368,425
Provisiones para contingencias, incluye US\$1,884 (2013: US\$1,389) (Nota 14)	220,975	107,002
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$658 (2013: US\$698)	1,276,070	997,584
Impuesto sobre la renta por pagar	174,130	369,405
Impuesto diferido (Nota 22)	284,912	242,104
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$267 (2013: US\$163)	197,285	136,504
Otras, incluye US\$263 (2013: US\$850)	164,307	173,074
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,684 y EUR\$35 (2013: US\$1,553 y EUR\$64)	511,031	322,269
Variación contrato forward, incluye US\$406		17,337
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	13,033	12,084
Partidas no reclamadas por terceros	10,194	33
	<u>7,561,195</u>	<u>4,738,514</u>

(a) Corresponde a los saldos acreedores de las operaciones que, por razones 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Deudas subordinadas, incluye US\$55,833 (2013: equivalente a US\$59,167) a tasas anuales de interés LIBOR y un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,598,351	2,524,778
Intereses por pagar, incluye US\$505 (2013: equivale a US\$581)	24,461	24,820
	<u>2,622,812</u>	<u>2,549,598</u>

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\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$25 millones y un plazo de 10 años, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (IDB por sus siglas en español) por US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo con International Finance Corporation (IFC) con un saldo de US\$3.3 millones (US\$6.7 millones), correspondiente al segundo tramo de deuda tomado en diciembre de 2007 por un monto original de US\$10 millones que contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Deuda subordinada por emisión de bonos del antiguo Banco León por RD\$133,334 de una emisión original de RD\$400,000 que devenga una tasa de interés variable de hasta un 10.91% con vencimientos en 2015. Esta deuda subordinada había sido colocada a través de una emisión pública que fue autorizada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 18 de julio de 2007, y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0133/07 del 16 de julio de 2007.

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

21. 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\$45,307 (2013: RD\$39,527).

El movimiento registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Saldos iniciales	39,527	26,873
Más: Incremento de reservas	45,307	39,527
Menos: Disminución de reservas	<u>(39,527)</u>	<u>(26,873)</u>
Saldos finales	<u>45,307</u>	<u>39,527</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 aplicable a los períodos 2014 y 2013 se determina en base al 28% y 29%, respectivamente, de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley. Para los períodos futuros a partir de 2015 aplica la tasa de 27%.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

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

El Centro y sus subsidiarias presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, está compuesto de la siguiente manera:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Corriente	1,052,241	1,478,424
Diferido	(210,477)	(69,677)
Otros	(7,585)	(74,308)
	834,179	1,334,439
Diferido pasivo (a)	284,912	242,104
	<u>1,119,091</u>	<u>1,576,543</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:

2014

	Saldo Inicial RD\$	Saldo Inicial de Empresas Integradas RD\$	Saldo Inicial Integrado RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta</u>					
<u>diferido activo</u>					
Provisión para cartera de créditos	(118,346)		(118,346)		(118,346)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	159,634	322,144	481,778	215,515	697,293
Provisión para operaciones contingentes	29,961	7,080	37,041	22,622	59,663
Otras provisiones	17,720	24,077	41,797	(25,644)	16,153
	88,969	353,301	442,270	212,493	654,763
Depreciación de activos fijos	80,913	54,766	135,679	(2,016)	133,663
	<u>169,882</u>	<u>408,067</u>	<u>577,949</u>	<u>210,477</u>	<u>788,426</u>
<u>Impuesto sobre la renta</u>					
<u>diferido pasivo</u>					
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(242,104)</u>		<u>(242,104)</u>	<u>(42,808)</u>	<u>(284,912)</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(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 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:

	Ganancias RD\$	Impuesto RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	2,849,126	284,912
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	5,438,214	543,822
	<u>8,287,340</u>	<u>828,734</u>

2013

	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	117,988	41,646	159,634
Provisión para operaciones contingentes	20,689	9,272	29,961
Otras provisiones	<u>12,880</u>	<u>4,840</u>	<u>17,720</u>
	33,211	55,758	88,969
Depreciación de activos fijos	<u>66,994</u>	<u>13,919</u>	<u>80,913</u>
	<u>100,205</u>	<u>69,677</u>	<u>169,882</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(218,117)</u>	<u>(23,987)</u>	<u>(242,104)</u>

	Ganancias RD\$	Impuesto RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	2,421,038	242,104
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	4,108,707	410,870
	<u>6,529,745</u>	<u>652,974</u>

El Centro no reconoció impuesto diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$5,419,144 (2013: RD\$4,108,707), en virtud de que alcanzan los siguientes criterios:

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

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

23. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

Capital en acciones

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>170,000,000</u>	<u>17,000,000</u>	<u>153,829,919</u>	<u>15,382,992</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>120,000,000</u>	<u>12,000,000</u>	<u>106,254,049</u>	<u>10,625,405</u>

Número de accionistas y estructura de participación

2014

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas Físicas				
No vinculadas a la administración	3	3		0.0000019
Personas Jurídicas				
Vinculadas	5	148,672,513	14,867,252	96.6473324
No Vinculadas	<u>1</u>	<u>5,157,403</u>	<u>515,740</u>	<u>3.3526657</u>
	<u>9</u>	<u>153,829,919</u>	<u>15,382,992</u>	<u>100.00</u>

2013

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.0000028
Personas Jurídicas				
Vinculadas	5	100,874,094	10,087,410	94.9367059
No Vinculadas	<u>1</u>	<u>5,379,952</u>	<u>537,995</u>	<u>5.0632913</u>
	<u>9</u>	<u>106,254,049</u>	<u>10,625,405</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por RD\$4,488,569 y RD\$4,363,300, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 19 y 20 de marzo de 2014 y 2013, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo.

Capital Adicional Pagado

El capital adicional pagado representa el monto pagado o intercambiado en exceso sobre el valor nominal de las acciones. Como resultado de la integración de las empresas del Grupo Financiero León, se registraron RD\$742 millones (Nota 36).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

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. Se adicionaron RD\$279 millones producto de la integración de las empresas del Grupo Financiero León (Nota 36). Al 31 de diciembre de 2014, se había alcanzado el límite establecido.

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\$495 millones.

Ganancia 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	532,819	343,345
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$7,494 (2013: US\$2,920)	331,258	124,578
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$185,531 (2013: US\$51,793)	24,774,391	9,048,654
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$14,504 (2013: US\$13,301)	641,123	567,593
Otras garantías, incluye US\$6,994 y EUR\$719 (2013: US\$12,614)	<u>2,119,496</u>	<u>1,079,192</u>
	<u>28,399,087</u>	<u>11,163,362</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\$50.5 millones (2013: RD\$28 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).

Al 31 de diciembre de 2014, el Centro Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$1,900 millones, de las cuales están utilizadas RD\$280 millones (2013: RD\$180 millones).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

La subsidiaria AFP Siembra tenía fondos administrados que se indican a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	52,755,988	42,986,271
Fondo de Pensiones T-3 (complementario)	88,577	96,457
	<u>52,844,565</u>	<u>43,082,728</u>

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Plan básico de salud	445,479,132	413,321,341
Planes complementarios de salud	1,003,878	474,038
Planes voluntarios e independientes	132,363,800	296,108,774
Planes de medicinas prepagadas	350,193,079	389,132,690
	<u>929,039,889</u>	<u>1,099,036,843</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	7,509,900	5,507,530
Créditos de consumo	6,135,032	4,160,626
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,424,081	811,179
	<u>15,069,013</u>	<u>10,479,335</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	41,902	32,297
Otras inversiones en instrumentos de deuda	6,072,772	4,472,160
Inversiones de disponibilidad restringida	79,718	61,918
	<u>6,194,392</u>	<u>4,566,375</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	6,784	7,750
Ajuste a valor de mercado de inversiones disponibles para la venta	1,392,268	1,993,979
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,955,728	2,390,592
	<u>3,354,780</u>	<u>4,392,321</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	7,159,552	6,308,780
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	1,468,836	1,170,023
Total ingresos financieros	<u>33,246,573</u>	<u>26,916,834</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

	2014 RD\$	2013 RD\$
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,613,443)	(466,569)
Valores en poder del público	(3,966,160)	(3,248,123)
Obligaciones subordinadas	(150,446)	(116,594)
	<u>(5,730,049)</u>	<u>(3,831,286)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(7,574)	(1,739)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(1,673)	(14,355)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(406,784)	(215,288)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(779,692)	(864,652)
Ajuste a valor de mercado de inversiones disponibles para la venta	(732,466)	(1,648,762)
	<u>(1,928,189)</u>	<u>(2,744,796)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(77,156)	(63,938)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(134,146)	(156,304)
	<u>(211,302)</u>	<u>(220,242)</u>
<i>Otros gastos financieros</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	(7,497,627)	(6,572,145)
Total gastos financieros	<u>(15,367,167)</u>	<u>(13,368,469)</u>
Margen financiero bruto	<u>17,879,406</u>	<u>13,548,365</u>
26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales		
Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:		
	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por participación en vinculadas	<u>327,419</u>	<u>268,433</u>
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	297,954	228,115
Comisiones por comercio exterior	62,096	53,268
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	17,463	15,108
Comisiones por cobranzas	8,985	4,540
Comisiones por tarjetas de crédito	1,899,950	898,751
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	305,715	112,594
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	968,946	689,308
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	213,973	163,052
Comisiones por pagos de cheques en caja	71,740	37,390
Comisiones por transacciones fiduciarias	20,765	9,060
Comisiones por efectos negociables	4,256	144

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

	2014 RD\$	2013 RD\$
Comisiones por proyectos inmobiliarios	3,753	8,017
Comisiones por asesoría financiera	77,419	79,131
Comisiones por cobro de pólizas colectivas	68,559	51,441
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,213,472	1,378,850
Otras comisiones	420,599	159,954
	<u>5,655,645</u>	<u>3,888,723</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>831,181</u>	<u>645,423</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	6,280	3,882
Ingreso por compensación del sistema previsional	84,992	78,409
Otros ingresos operacionales diversos	433,402	211,662
	<u>524,674</u>	<u>293,953</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>7,338,919</u>	<u>5,096,532</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(71,256)	(26,299)
Retiro de cajeros automáticos	(102,396)	(131,626)
Tarjetas de crédito	(377,006)	(151,910)
A promotores	(316,117)	(297,211)
Otros servicios	(86,243)	(61,378)
	<u>(953,018)</u>	<u>(668,424)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(183,695)	(79,911)
Cargo por confección de cheques	(61,714)	(57,118)
Reservas de aportes y contribuciones de personas	(45,307)	(39,527)
Comisiones por cambio	(8,177)	(55,442)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(5,919)	(6,065)
Programa de fidelidad de clientes	(310,055)	(173,090)
Otros gastos operacionales diversos	(71,899)	(47,801)
	<u>(686,766)</u>	<u>(458,954)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,639,784)</u>	<u>(1,127,378)</u>

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	508,660	117,269
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	109,405	42,885
Ganancia por venta de acciones	54,831	
Venta de activos fijos	25,046	4,190
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,233	7,686
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	13,425	1,505
Ingresos por arrendamientos financieros	1,072	9,638
Otros ingresos	193,962	71,587
	<u>910,634</u>	<u>254,760</u>
Otros gastos		
Gastos de fusión (a)	(1,427,930)	
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(103,147)	(21,490)
Venta de activos fijos	(4,435)	(5,472)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,502)	(1,333)
Litigios y demandas legales	(43,859)	(12,000)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(40,519)	(31,260)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(128,481)	(91,058)
Otros gastos	(74,997)	(55,375)
	<u>(1,829,870)</u>	<u>(217,988)</u>
	<u>(919,236)</u>	<u>36,772</u>

(a) Corresponde a gastos incurridos en relación a las fusiones de los bancos y puestos de bolsa según se indica en la Nota 36.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	5,176,214	3,600,990
Seguros sociales	141,101	108,537
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	183,626	126,033
Otros gastos de personal	828,775	552,837
	<u>6,329,716</u>	<u>4,388,397</u>

De este importe, RD\$1,146,787 (2013: RD\$808,732) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el año 2014 fue de 5,217 (2013: 3,837).

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

29. Otros Gastos Operativos

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Propaganda y publicidad	605,697	422,955
Mantenimiento y reparación de activos fijos, software y licencia	1,048,714	707,930
Comunicaciones	262,427	199,534
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	370,239	272,086
Agua, basura y energía eléctrica	255,141	163,599
Arrendamiento de inmuebles	603,803	239,938
Aportes a la Superintendencia de Bancos	359,243	235,278
Legales	195,431	139,514
Papelería, útiles y otros materiales	133,291	85,698
Otros seguros	127,998	84,237
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos netos (a)		331,585
Otros impuestos y tasas	125,347	85,663
Otros gastos operativos	218,271	169,459
	<u>4,305,602</u>	<u>3,137,476</u>

(a) El 6 de agosto de 2013 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley No. 109-13 que derogó el Impuesto Anual a los Activos Financieros Productivos Netos para las entidades bancarias, establecido por la Ley No. 139-11 del 22 de junio de 2011 por un período de dos años, y extendido hasta el 31 de diciembre de 2013 por la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012. Por lo tanto, el principal banco subsidiario registró el gasto por dicho impuesto hasta el 30 de junio de 2013.

30. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2014 y 2013 del principal banco subsidiario del Centro se indica a continuación:

	2014		2013	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	136,416,324	50,086,622	89,117,278	34,972,064
Pasivos sensibles a tasas	<u>115,661,871</u>	<u>52,469,435</u>	<u>74,902,950</u>	<u>38,118,683</u>
Posición neta	<u>20,754,453</u>	<u>(2,382,813)</u>	<u>14,214,328</u>	<u>(3,146,619)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>2,279,707</u>	<u>18,676</u>	<u>1,446,527</u>	<u>92,381</u>

Las tasas de interés de los activos productivos del principal banco subsidiario del Centro 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 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

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

2014

	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	41,752,328					41,752,328
Inversiones en valores	16,086,098	4,361,347	3,845,657	27,147,408	10,273,356	61,713,866
Cartera de créditos	11,129,476	2,536,036	6,965,533	39,494,821	45,520,109	105,645,975
Inversiones en acciones					1,686,390	1,686,390
Cuentas a cobrar (i)	985,920	26,906	5,782			1,018,608
Total Activos	69,953,822	6,924,289	10,816,972	66,642,229	57,479,855	211,817,167
Pasivos						
Obligaciones con el público	83,202,662	1,200,184	8,044,405	4,993,256		97,440,507
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,626,725	47,823	9,068			2,683,616
Fondos tomados a préstamo	1,253,591	39,270	4,847,938	1,119,607	195,015	7,455,421
Títulos de emisión propia		244,332	50,000			294,332
Valores en circulación	13,545,407	12,781,474	28,047,692	14,276,249		68,650,822
Acreedores de seguros y fianzas	763,126	422,263	382,197			1,567,586
Depósitos de primas	23,591					23,591
Otros pasivos (ii)	4,717,598	960,388	251,211		1,631,998	7,561,195
Obligaciones subordinadas	95,132		207,006	1,506,931	813,743	2,622,812
Total Pasivos	106,227,832	15,695,734	41,839,517	21,896,043	2,640,756	188,299,882

2013

	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	27,124,806					27,124,806
Inversiones en valores	11,357,971	2,546,974	5,885,074	13,853,351	10,026,585	43,669,955
Cartera de créditos	6,613,312	1,302,440	3,361,574	32,728,865	29,425,388	73,431,579
Inversiones en acciones					1,279,012	1,279,012
Cuentas a cobrar (i)	643,386	9,581	2,268			655,235
Total Activos	45,739,475	3,858,995	9,248,916	46,582,216	40,730,985	146,160,587

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

2013

	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	53,885,675	1,543,495	6,834,352	5,494,739		67,758,261
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,636,932	53,812	47,682			1,738,426
Fondos tomados a préstamo	868,663	1,279,665	1,427,328	1,433,293		5,008,949
Títulos de emisión propia		198,327	600,000			798,327
Valores en circulación	180,366	8,236,918	24,439,670	11,462,346		44,319,300
Acreedores de seguros y fianzas	599,626	507,100	319,153			1,425,879
Depósitos de primas	22,365					22,365
Otros pasivos (ii)	2,688,741	872,377			1,177,396	4,738,514
Obligaciones subordinadas	95,941		71,121	1,113,451	1,269,085	2,549,598
Total Pasivos	59,978,309	12,691,694	33,739,306	19,503,829	2,446,481	128,359,619

(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 2014 y 2013 para el principal banco subsidiario consolidado se indica en la siguiente tabla:

	2014		2013	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	530.12%	546.57%	714.90%	365.94%
A 30 días ajustada	438.01%	419.84%	536.43%	255.18%
A 60 días ajustada	458.89%	395.69%	448.82%	203.71%
A 90 días ajustada	452.65%	415.05%	395.07%	180.10%
Posición				
A 15 días ajustada	22,844,665	290,305	24,113,056	122,714
A 30 días ajustada	24,267,564	288,901	24,862,205	130,627
A 60 días ajustada	28,107,158	316,025	25,705,253	117,073
A 90 días ajustada	30,145,864	341,985	26,831,831	113,354
Global (meses)	(3.41)	(28.42)	(8.87)	(23.25)

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(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 2014, el principal banco subsidiario del Centro cerró con una cobertura de 438.01% (2013 - 536.43%) en moneda nacional y 419.84% (2013 - 255.18%) 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 2014, esta razón arrojó 452.65% y 415.05% en moneda nacional y extranjera (2013 - 395.07% y 180.10%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2014 vencen en (3.41) y (28.42) meses (2013 - (8.87) y (23.25) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

31. Información Financiera por Segmentos

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

2014

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	15,382,992	100.00%
Financiero	Banco BHD León	República Dominicana	RD\$	15,095,008	98.63%
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	71.61%
Financiero	BHD Panamá	República de Panamá	US\$	717,321	100.00%
Financiero	ARS Palic	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	Remesas Dominicana	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Servicios conexos	BHD León Puesto de Bolsa	República Dominicana	RD\$	188,773	99.96%
Servicios conexos	Inversiones P. A.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
Servicios conexos	FIDU-BHD	República Dominicana	RD\$	66,500	100.00%
Servicios conexos	AFI-BHD	República Dominicana	RD\$	53,000	100.00%
Servicios conexos	CONASE	República Dominicana	RD\$	3,468	99.89%
Servicios conexos	Percevals	República Dominicana	RD\$	57,445	68.50%
				32,051,342	
Ajustes de eliminación de consolidación				(16,668,350)	
				15,382,992	

2013

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	10,625,405	100%
Financiero	Banco BHD	República Dominicana	RD\$	9,940,469	98.26%
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	71.61%
Financiero	BHD Panamá	República de Panamá	US\$	717,321	100%
Financiero	ARS Palic	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	Remesas Dominicana	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Servicios conexos	BHD Valores	República Dominicana	RD\$	116,173	100%
Servicios conexos	Inversiones P.A.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
Servicios conexos	FIDU-BHD	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
Servicios conexos	AFI-BHD	República Dominicana	RD\$	18,000	99.99%
				21,934,203	
Ajustes de eliminación de consolidación				(11,308,798)	
				10,625,405	

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(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:

2014

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	28,366,105	350,911	5,733,926	(377,564)	5,356,362
Banco BHD León	195,428,634	174,119,622	27,836,686	(23,755,595)	4,081,091
AFP Siembra	3,027,562	209,953	1,603,394	(669,314)	934,080
BHD Panamá	11,990,012	10,592,197	1,484,082	(1,223,015)	261,067
ARS Palic	3,206,417	2,091,101	8,994,509	(8,734,443)	260,066
Remesas Dominicana	1,805				
BHD León Puesto de Bolsa	3,069,838	2,048,246	1,495,145	(1,209,163)	285,983
Inversiones P.A.	119,733	8,037	22,205	(10,159)	12,046
Leasing BHD	11,953	2,312	1,621	(1,917)	(296)
FIDU-BHD	27,767	16,988	22,354	(46,532)	(24,178)
AFI-BHD	30,438	8,609	794	(28,127)	(27,333)
CONASE	30,438	8,609	794	(28,127)	(27,333)
Percevals	19,230	525	49,477	(43,664)	5,813
	245,707,415	189,455,864	47,375,824	(36,107,483)	11,268,341
Ajustes de eliminación de consolidación	(27,868,655)	(792,411)	(5,861,948)	256,878	(5,605,070)
	217,838,760	188,663,453	41,513,876	(35,850,605)	5,663,271
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					5,356,362
Interés minoritario					306,909

2013

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	20,496,338	312,650	5,012,396	(378,323)	4,634,073
Banco BHD	132,064,926	117,130,526	18,883,105	(15,397,429)	3,485,676
AFP Siembra	2,580,551	197,022	1,714,265	(701,637)	1,012,628
BHD Panamá	10,749,553	9,607,173	1,902,432	(1,659,218)	243,214
ARS Palic	2,892,965	1,887,715	7,965,212	(7,665,554)	299,658
Remesas Dominicana	1,805			(47)	(47)
BHD Valores	2,004,233	1,399,427	1,820,957	(1,609,625)	211,332
Inversiones P.A.	107,339	5,118	21,626	(10,719)	10,907
Leasing BHD	13,697	3,761	10,313	(9,192)	1,121
FIDU-BHD	22,935	16,977	9,755	(39,387)	(29,632)
AFI-BHD	12,726	8,686	454	(13,876)	(13,422)
	170,947,068	130,569,055	37,340,515	(27,485,007)	9,855,508
Ajustes de eliminación de consolidación	(21,037,377)	(2,083,050)	(5,061,712)	278,482	(4,783,230)
	149,909,691	128,486,005	32,278,803	(27,206,525)	5,072,278

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

2013

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					4,634,073
Interés minoritario					438,205

32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2014		2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	41,752,328	41,752,328	27,124,806	27,124,806
Inversiones en valores, neto (a)	61,688,419	N/D	43,645,453	N/D
Cartera de créditos (neto) (b)	100,419,050	N/D	70,431,530	N/D
Inversiones en acciones (neto) (b)	1,665,967	N/D	1,272,711	N/D
	<u>205,525,764</u>		<u>142,474,500</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	97,440,507	N/D	67,758,261	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	2,683,616	N/D	1,738,426	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	7,455,421	N/D	5,008,949	N/D
Títulos de emisión propia (b)	294,332	N/D	798,327	N/D
Valores en circulación (b)	68,650,822	N/D	44,319,300	N/D
	<u>176,524,698</u>		<u>119,623,263</u>	

N/D: No disponible

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, que cotizan en mercado de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$3,026,468 (2013: RD\$1,215,660).
- (b) El Centro Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósito de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, títulos de emisión propia y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$82,522,489 (2013: RD\$53,232,759) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

33. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2014				
Vinculados a la administración	<u>3,664,061</u>	<u>7,708</u>	<u>3,671,769</u>	<u>3,655,915</u>
2013				
Vinculados a la administración	<u>2,084,356</u>	<u>8,758</u>	<u>2,093,114</u>	<u>2,622,662</u>

El banco subsidiario local 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\$2,181,712 (2013: RD\$1,466,865) 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 2014 y 2013 incluyen:

	2014 Monto RD\$	2013 Monto RD\$
Balances		
Efectivo		4,566
Cartera de créditos	2,843,458	1,946,953
Rendimientos por cobrar de préstamos	26,633	22,337
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	785,344	111,578
Inversión en acciones	1,106,626	911,826
Depósitos a la vista	659,813	704,421
Depósitos de ahorro	874,829	576,073
Certificados financieros	1,844,263	1,963,406
Intereses por pagar sobre certificados financieros	10,836	17,559
Cuentas por cobrar	16,334	12,246
Cuentas por pagar	6,312	18,085
Primas por pagar	32,608	26,701
Seguros pagados por anticipado	86,971	79,114
Obligaciones subordinadas por pagar	1,249,427	1,351,290
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	14,339	16,823

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2014		2013	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	128,434	(128,434)	91,946	(91,946)
Compra de primas de seguros	9,740	(9,740)	7,742	(7,742)
Seguros pagados por anticipado	94,128	(93,002)	89,425	(76,252)
Pólizas de seguro de vida y Discapacidad	530,258		479,275	
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	79,539	79,539	71,891	71,891
Certificados financieros emitidos, netos	3,066,579		4,757,031	
Certificados financieros cancelados, netos	3,815,021		4,060,602	
Intereses cobrados por préstamos	155,220	155,220	132,837	132,837
Préstamos otorgados	903,939		1,406,954	
Cobros de préstamos	553,772		776,141	
Dividendos pagados en efectivo	2,178,933		1,963,048	
Dividendos pagados en acciones	2,309,636		2,182,549	
Dividendos recibidos en efectivo	101,582	101,582	98,261	98,261
Ingresos por servicios	76,166	76,166	70,739	70,739
Intereses pagados por certificados	71,462	(71,462)	62,474	(62,474)
Servicios de procesamiento	201,273	(201,273)	142,203	(142,203)
Ingresos por alquiler	27,971	27,971	22,493	22,493
Ventas de certificados de inversión			236,596	5,178
Compra de certificados de inversión			684,354	
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	57,333	(57,333)	66,173	(66,173)
Colocación de fondos interbancarios	2,595,000		4,260,000	
Cobros de fondos interbancarios	2,595,000		4,260,000	
Fondos interbancarios tomados			350,000	
Fondos interbancarios pagados			350,000	
Participación en empresa vinculada	263,309	263,309	222,381	222,381
Otras	23,633	754	24,859	(17,558)

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\$183,626 y RD\$73,378 (2013: RD\$126,033 y RD\$50,407), respectivamente.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

35. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	1,667,264	1,489,789
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	208,075	191,380
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	56,024	15,900
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	1,940,959	299,213
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	482,337	129,167
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	10,327	
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	8,121	
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	12,000	11,500
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	28,396	39,500
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias	118,515	18,395
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para rendimientos por cobrar	3,362	
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para contingencias	6,951	
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para contingencias	1,054	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisiones para inversiones		4,067
Transferencia de provisión para contingencias a provisiones para cartera de créditos	66,380	664
Dividendos pagados en acciones	2,309,636	2,182,549
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	196,298	145,504
Efecto de la integración de las empresas del Grupo Financiero León (Nota 36)	4,496,139	
Pérdida (ganancia) no realizada por inversiones disponibles para la venta	9,881	11,868
Ajustes por conversión de moneda extranjera	39,285	55,109
Efecto por compra de acciones de subsidiaria bancaria		176
Efecto por venta de activos fijos revaluados de subsidiaria bancaria	14,731	

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2014 (Valores en Miles de RD\$)

36. Otras Revelaciones

Acuerdo de Integración

El 4 de diciembre de 2013 el Centro y el Grupo Financiero León firmaron un acuerdo para la integración de todas las empresas que conforman sus respectivos grupos. Esta operación contó con el visto bueno y la no objeción de las autoridades financieras correspondientes y de las asambleas extraordinarias de accionistas de ambos grupos. En ejecución de ese acuerdo, el 1 de febrero de 2014 el Centro recibió los aportes en naturaleza de acciones y cuotas sociales de las sociedades Banco León (99.36%), Valores León (97.57%), CONASE (99.89%) y Percevals (63.25%). Posteriormente, el 23 de abril y 17 de diciembre de 2014, el Centro aumentó su participación accionaria en Banco León a 99.76% y Percevals a 68.50%. De conformidad con las disposiciones del referido acuerdo de integración, el Centro tomó control sobre las empresas adquiridas desde el 1 de enero de 2014. Este acuerdo de integración fue aprobado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 26 de junio de 2014 y la Asamblea General Extraordinaria del Centro del 27 de marzo de 2014.

El valor patrimonial en libros de las empresas integradas del Grupo Financiero León (al porcentaje de participación del Centro) y la contraprestación mediante la emisión de acciones del Centro, se desglosa a continuación:

Valor patrimonial proporcional de las empresas integradas del Grupo Financiero León:	Al 1 de enero de 2014
Banco León	RD\$4,924,595
Valores León	431,381
Percevals	43,292
CONASE	26,264
	<u>RD\$5,425,532</u>
Movimientos de integración en el patrimonio del Centro:	
Emisión de acciones (*)	RD\$2,812,856
Capital adicional pagado	1,684,579
Otras reservas patrimoniales	279,460
Resultados acumulados	648,637
	<u>RD\$5,425,532</u>

- (*) Como contraprestación de la integración de las entidades del Grupo Financiero León, el Centro emitió 28,128,554 acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100.00 cada una. En adición, el Centro emitió 4,049,740 acciones ordinarias de RD\$100.00 cada una para mantener la participación accionaria de Grupo Financiero León en el Centro, según acuerdo entre partes. Al 31 de diciembre de 2014, el total de acciones emitidas representaron 20.92% del capital suscrito y pagado del Centro luego de los referidos aportes.

Adicionalmente, el patrimonio del Centro Consolidado incluye al 31 de diciembre de 2014 una provisión procíclica de RD\$951,336 proveniente del banco subsidiario, resultado de la fusión con el Banco León, según autorizada por la Superintendencia de Bancos.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Otros Acuerdos de Accionistas

El 20 de diciembre de 2013 se firmó un acuerdo de compraventa de acciones, en virtud del cual el Banco Sabadell, uno de los accionistas del Centro, vendió todas sus acciones del Centro a Grupo BHD, S. A., accionista controlador del Centro, y a otros nuevos accionistas como parte del proceso de integración con el Grupo Financiero León indicado anteriormente.

El 27 de diciembre de 2013 se firmaron, con efectividad al 10 de enero de 2014, acuerdos de compraventa de acciones en virtud de los cuales International Finance Corporation (IFC), otro accionista de Centro, haciendo un ejercicio parcial de su derecho de venta (Put) establecido mediante un acuerdo previo con Grupo BHD, S. A., el cual podía ser ejercido a partir de junio de 2013, vendió una parte de sus acciones del Centro a Grupo BHD, S. A. y Grupo Financiero León.

Fusión entre Subsidiarias en 2014

Fusión por absorción del Banco León

Como parte de la segunda etapa del referido proceso de integración, el 21 de febrero de 2014 las subsidiarias Banco BHD y Banco León suscribieron un Acuerdo de Fusión a fin de regular los aspectos generales del proceso de fusión por absorción del Banco León por parte del Banco BHD, entidad que al momento de realizarse la fusión cambió su denominación social de Banco BHD, S. A. Banco Múltiple a Banco Múltiple BHD León, S. A. y se convirtió en la entidad absorbente y continuadora jurídica. El 27 de marzo de 2014 la Asamblea General Extraordinaria de ambos bancos aprobaron la referida fusión, y el 26 de junio de 2014, mediante su Segunda Resolución, la Junta Monetaria otorgó su autorización definitiva al descrito proceso de fusión por absorción, que surtió todos sus efectos legales el 1 de julio de 2014. El 8 de septiembre de 2014 se produjo la integración operativa y tecnológica entre Banco BHD y Banco León (entidad absorbida).

Gastos de fusión: mediante comunicación del 18 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco BHD León amortizar los gastos de fusión estimados en RD\$1,682 millones en un período de hasta 18 meses el cual termina el 31 de diciembre de 2015. Al corte del 31 de diciembre de 2014, se registró RD\$1,415 millones por este concepto que se incluye en el rubro de Otros Ingresos (Gastos) en el estado de resultados consolidado (Nota 27).

Fusión por absorción de Valores León

El 24 de febrero de 2014 los Puestos de Bolsa subsidiarios del Centro, BHD Valores y Valores León, suscribieron también un Acuerdo de Fusión por el cual Valores León fue absorbida por BHD Valores con fecha de efectividad el 1 de junio de 2014. En esa fecha, BHD Valores cambió su denominación social a BHD León Puesto de Bolsa, S. A, convirtiéndose en la entidad absorbente y continuadora jurídica. Este proceso de fusión fue autorizado por la Superintendencia de Valores con fecha 13 de marzo de 2014. Producto del mencionado proceso se registraron RD\$12 millones los cuales se encuentran registrados como gasto de fusión (Nota 27).

Fusión entre Subsidiarias en 2013

El 18 de abril de 2012 el Consejo de Administración del Centro aprobó la fusión por absorción de sus subsidiarias Banco BHD (entidad absorbente) y Pyme BHD (entidad absorbida), a ser efectiva el primer día laborable del mes siguiente a la notificación de la aprobación. La Junta Monetaria mediante la Sexta Resolución del 28 de noviembre de 2012, notificada al Banco BHD el 11 de diciembre de 2012, autorizó dicha fusión. Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos de RD\$398,070, RD\$361,664 y RD\$38,642, RD\$4,776 y RD\$7,012, respectivamente, fueron integrados al Banco BHD el 14 de enero de 2013. La metodología establecida fue mediante la emisión de acciones por parte del Banco BHD de 280,504 acciones a nombre del Centro.

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2014

(Valores en Miles de RD\$)

Emisión de Deuda de Títulos Propios

La subsidiaria BHD León Puesto de Bolsa mantiene títulos de deuda propios emitidos por RD\$350 millones (2013: RD\$961 millones) con vencimientos entre abril de 2015 y diciembre de 2017 y enero y diciembre de 2014, respectivamente. Dichas deudas habían sido colocadas en el mercado local en diferentes tramos con opción de redención anticipada por parte de la subsidiaria y a tasas de interés fija anual que van desde 8.5% hasta 12% para los títulos de 2014 y entre 7% y 9% para los títulos de 2013, pagaderos en plazos mensuales, trimestrales y semestrales. No existen garantías otorgadas sobre dichos títulos de deuda.

Regulaciones para Entidades Financieras en la República Dominicana

El 18 de diciembre de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No.012/14 en la que modifica los Capítulos II y III del Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras, a fin de incorporar los cambios necesarios para adecuarlo a la normativa vigente. Además modifica el Capítulo V de dicho manual para establecer cambios en la forma de publicación en prensa y página Web de cada institución financiera.

37. Hechos Posteriores al Cierre

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

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Límites legales y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores.



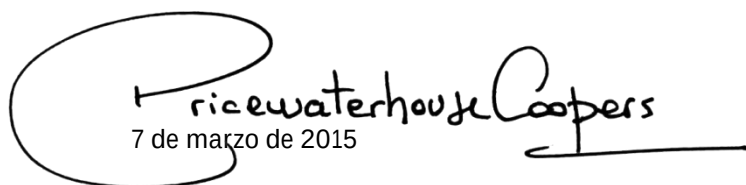
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación

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

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 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 Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias prepare cierta información adicional de consolidación. La administración de Centro Financiero BHD León, S. A. es responsable de preparar la información adicional de consolidación incluida en las páginas 71 a 73 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 71 a 73, 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 de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias, y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias 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 de Centro Financiero BHD León, S. A. y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias por el año terminado en esa fecha con nuestra opinión sin salvedades, y no deben ser usados para ningún otro propósito.



7 de marzo de 2015

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2014

Valores en Miles de RD\$

	Centro	Banco BHD León	BHD Panamá	Remesas Dominicanas	FIDU-BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD León Puesto de Bolsa	ARS Palic	AFP Siembra	Percevals	CONASE	AFI-BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS																
Fondos disponibles	19,370	40,098,731	1,792,555		1,781	2,280	313	140,537	4,145	3,755	5,518	583	2,599	42,072,167	(319,839)	41,752,328
Inversiones																
Disponibles para la venta		1,185,121	1,841,347											3,026,468		3,026,468
Otras inversiones en instrumentos de deuda	57,863	44,368,112	4,891,663		10,000	12,135	7,400	2,810,064	2,543,871	2,225,931		13,643	10,000	56,950,682	(318,512)	56,632,170
Rendimientos por cobrar		1,138,769	187,650			48	1,702	93,738	75,164	557,968		360	190	2,055,589	(361)	2,055,228
Provisión para inversiones		(25,447)												(25,447)		(25,447)
	57,863	46,666,555	6,920,660		10,000	12,183	9,102	2,903,802	2,619,035	2,783,899		14,003	10,190	62,007,292	(318,873)	61,688,419
Cartera de créditos																
Vigente		98,611,568	3,058,935											101,670,503		101,670,503
Reestructurada		1,185,733												1,185,733		1,185,733
Vencida		1,787,008	47,673											1,834,681		1,834,681
Cobranza judicial		39,010												39,010		39,010
Rendimientos por cobrar		901,661	14,387											916,048		916,048
Provisión para créditos		(5,101,844)	(9,226)											(5,111,070)	(115,855)	(5,226,925)
		97,423,136	3,111,769											100,534,905	(115,855)	100,419,050
Deudores por aceptaciones																
		318,264												318,264		318,264
Cuentas por cobrar																
Comisiones por cobrar		153,590								117,183				270,773		270,773
Cuentas por cobrar	1,321	788,759	26,400		5,432	1		3,332	13,782	4,991		176	10,551	854,745	(149,049)	705,696
Primas por cobrar									42,191					42,191	(52)	42,139
	1,321	942,349	26,400		5,432	1		3,332	55,973	122,174		176	10,551	1,167,709	(149,101)	1,018,608
Bienes recibidos en recuperación de créditos																
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,053,290	5,289											4,058,579		4,058,579
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,396,634)												(2,396,634)		(2,396,634)
		1,656,656	5,289											1,661,945		1,661,945
Inversiones en acciones																
Inversiones en acciones	27,823,204	534,232						6,424	20,627	10,442	408,928			28,803,857	(27,117,467)	1,686,390
Provisión por inversiones en acciones		(13,884)									(6,539)			(20,423)		(20,423)
	27,823,204	520,348						6,424	20,627	10,442	402,389			28,783,434	(27,117,467)	1,665,967
Propiedad, muebles y equipos																
Propiedad, muebles y equipos		6,399,499	100,914		5,934	133,958	1,730		526,173	105,624		371	876	7,275,079		7,275,079
Depreciación acumulada		(1,575,855)	(14,293)		(2,026)	(39,710)	(1,453)		(198,134)	(73,641)		(229)	(101)	(1,905,442)		(1,905,442)
		4,823,644	86,621		3,908	94,248	277		328,039	31,983		142	775	5,369,637		5,369,637
Otros activos																
Cargos diferidos	38,213	2,066,260	2,266	1,805	1,466	1,643	2,260	14,709	129,179	71,876	14	4,326	1,576	2,335,593		2,335,593
Intangibles	397,828	587,296	1,683		5,960			1,019	98,792				4,747	1,097,325		1,097,325
Activos diversos	28,306	508,576	42,769			9,378		15	10,573	3,433				603,050	152,480	755,530
Amortización acumulada		(183,180)			(780)				(59,946)					(243,906)		(243,906)
	464,347	2,978,952	46,718	1,805	6,646	11,021	2,260	15,743	178,598	75,309	14	4,326	6,323	3,792,062	152,480	3,944,542
TOTAL ACTIVOS	28,366,105	195,428,635	11,990,012	1,805	27,767	119,733	11,952	3,069,838	3,206,417	3,027,562	407,921	19,230	30,438	245,707,415	(27,868,655)	217,838,760
Cuentas contingentes																
Cuentas de orden de fondos de pensiones		26,534,946						1,864,141						28,399,087		28,399,087
										52,844,565				52,844,565		52,844,565

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2014

Valores en Miles de RD\$

	Centro	Banco BHD León	BHD Panamá	Remesas Dominicanas	FIDU - BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD León Puesto de Bolsa	ARS Palic	AFP Siembra	Percevals	CONASE	AFI - BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO																
PASIVOS																
Obligaciones con el público																
A la vista		27,091,483												27,091,483	(22,480)	27,069,003
De ahorros		49,332,586	3,526,551											52,859,137	(3,472)	52,855,665
A plazo		10,546,384	6,861,491											17,407,875	(69,798)	17,338,077
Intereses por pagar		60,380	117,490											177,870	(108)	177,762
		87,030,833	10,505,532											97,536,365	(95,858)	97,440,507
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior																
De instituciones financieras del país		2,783,033												2,783,033	(115,730)	2,667,303
De instituciones financieras del exterior		193,740												193,740	(178,158)	15,582
Intereses por pagar		942												942	(211)	731
		2,977,715												2,977,715	(294,099)	2,683,616
Fondos tomados a préstamo																
De instituciones financieras del país		9,704							205,218	100,170				315,092	(25,218)	289,874
De instituciones financieras del exterior		5,985,859												5,985,859		5,985,859
Otros		1,156,638												1,156,638		1,156,638
Intereses por pagar		23,050												23,050		23,050
		7,175,251							205,218	100,170				7,480,639	(25,218)	7,455,421
Aceptaciones en circulación																
		318,264												318,264		318,264
Títulos de emisión propia																
Títulos de emisión propia								350,000						350,000	(56,471)	293,529
Intereses por pagar								803						803		803
								350,803						350,803	(56,471)	294,332
Valores en circulación																
Títulos y valores		68,786,344												68,786,344	(189,243)	68,597,101
Intereses por pagar		53,721												53,721		53,721
		68,840,065												68,840,065	(189,243)	68,650,822
Acreedores de seguros y fianzas																
									1,567,586					1,567,586		1,567,586
Depósitos de primas																
									23,591					23,591		23,591
Otros pasivos (neto)	350,911	5,151,640	86,665		16,988	8,037	2,312	1,697,443	249,399	109,783	7,363	525	8,609	7,689,675	(128,480)	7,561,195
Reservas Técnicas																
Reservas de riesgos en curso									45,307					45,307		45,307
									45,307					45,307		45,307
Obligaciones Subordinadas																
Deudas subordinadas		2,601,351												2,601,351	(3,000)	2,598,351
Intereses por pagar		24,503												24,503	(42)	24,461
		2,625,854												2,625,854	(3,042)	2,622,812
TOTAL DE PASIVOS																
	350,911	174,119,622	10,592,197		16,988	8,037	2,312	2,048,246	2,091,101	209,953	7,363	525	8,609	189,455,864	(792,411)	188,663,453
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA																
Capital pagado	15,382,992	15,095,008	717,321	20,075	66,500	15,000	1,000	188,773	82,551	368,209	57,445	3,468	53,000	32,051,342	(16,668,350)	15,382,992
Reserva legal obligatoria								37,755						37,755	(37,755)	
Capital adicional pagado	4,472,649	291,985						36,466						4,801,100	(328,451)	4,472,649
Aportes pendientes de capitalizar				6,639									10,000	16,639	(16,639)	
Otras reservas patrimoniales	1,342,001	1,342,743		2,007		1,970	100		8,255	36,821	5,745	347		2,739,989	(1,397,988)	1,342,001
Superávit por revaluación	494,677	501,563												996,240	(501,563)	494,677
Ganacias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	33,921	(3,377)	36,607											67,151	(33,230)	33,921
Reservas regulatorias de crédito			115,855											115,855	(115,855)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	737,722		89,578	(26,916)	(31,543)	50,377	8,836	472,616	764,444	1,478,499	213,727	9,077	(13,838)	3,752,579	(3,014,857)	737,722
Resultados del ejercicio	5,356,362	4,081,091	261,067		(24,178)	12,046	(296)	285,982	260,066	934,080	123,641	5,813	(27,333)	11,268,341	(5,911,979)	5,356,362
Ajuste por conversión de moneda	194,870		177,387			32,303								404,560	(209,690)	194,870
	28,015,194	21,309,013	1,397,815	1,805	10,779	111,696	9,640	1,021,592	1,115,316	2,817,609	400,558	18,705	21,829	56,251,551	(28,236,357)	28,015,194
Interés minoritario																
															1,160,113	1,160,113
TOTAL PATRIMONIO NETO	28,015,194	21,309,013	1,397,815	1,805	10,779	111,696	9,640	1,021,592	1,115,316	2,817,609	400,558	18,705	21,829	56,251,551	(27,076,244)	29,175,307
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	28,366,105	195,428,635	11,990,012	1,805	27,767	119,733	11,952	3,069,838	3,206,417	3,027,562	407,921	19,230	30,438	245,707,415	(27,868,655)	217,838,760

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación
Estado de Resultados
Año Terminado al 31 de Diciembre de 2014
Valores en Miles de RD\$

Centro	Banco BHD León	BHD Panamá	Remesas Dominicanas	FIDU-BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD León Puesto de Bolsa	ARS Palic	AFP Siembra	Percevals	CONASE	AFI-BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros															
Intereses y comisiones por créditos		14,930,325	142,059								200		15,072,584	(3,571)	15,069,013
Intereses por inversiones	627	5,004,660	260,851	900	69	549	350,504	289,357	298,861		1,029	794	6,208,201	(13,809)	6,194,392
Ganancia por inversiones		1,393,465	895,177				1,066,138						3,354,780		3,354,780
Primas netas de devoluciones y cancelaciones								7,218,622					7,218,622	(59,070)	7,159,552
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas								1,468,836					1,468,836		1,468,836
	627	21,328,450	1,298,087	900	69	549	1,416,642	8,976,815	298,861		1,229	794	33,323,023	(76,450)	33,246,573
Gastos financieros															
Intereses por captaciones		(5,319,609)	(152,857)				(271,392)						(5,743,858)	13,809	(5,730,049)
Pérdidas por inversiones		(458,827)	(889,144)				(678,431)						(2,026,402)	98,213	(1,928,189)
Intereses y comisiones por financiamientos		(135,916)					(24,712)	(45,953)	(8,292)				(214,873)	3,571	(211,302)
Siniestros y obligaciones contractuales								(7,556,697)					(7,556,697)	59,070	(7,497,627)
		(5,914,352)	(1,042,001)				(974,535)	(7,602,650)	(8,292)				(15,541,830)	174,663	(15,367,167)
Margen Financiero Bruto	627	15,414,098	256,086	900	69	549	442,107	1,374,165	290,569		1,229	794	17,781,193	98,213	17,879,406
Provisiones para cartera de créditos		(2,362,015)											(2,362,015)		(2,362,015)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimientos		(4,424)											(4,424)		(4,424)
		(2,366,439)											(2,366,439)		(2,366,439)
Margen Financiero neto	627	13,047,659	256,086	900	69	549	442,107	1,374,165	290,569		1,229	794	15,414,754	98,213	15,512,967
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio															
	2,227	(85,514)	(22)		17		9,432	(107)	6,069	5			(67,893)		(67,893)
Otros ingresos operacionales															
Ganancia por participacion en otras empresas	5,730,318	75,393								131,376			5,937,087	(5,609,668)	327,419
Comisiones por servicios		4,357,220	52,876	21,396			13,714		1,213,472				5,658,678	(3,033)	5,655,645
Comisiones por cambio		813,339	116,043	11									929,393	(98,212)	831,181
Ingresos diversos		424,060			22,119		526		84,992		44,702		576,399	(51,725)	524,674
	5,730,318	5,670,012	168,919	21,407	22,119		14,240		1,298,464	131,376	44,702		13,101,557	(5,762,638)	7,338,919
Otros gastos operacionales															
Comisiones por servicios	(3,328)	(607,395)	(19,852)	(19)	(35)	(6)	(9,118)	(316,117)		(82)	(85)	(16)	(956,053)	3,035	(953,018)
Gastos diversos		(628,015)	(25,501)	(9)			(68)	(45,307)		(15)		(12)	(698,927)	12,161	(686,766)
	(3,328)	(1,235,410)	(45,353)	(28)	(35)	(6)	(9,186)	(361,424)		(97)	(85)	(28)	(1,654,980)	15,196	(1,639,784)
Resultado operacional bruto	5,729,844	17,396,747	379,630	22,279	22,170	543	456,593	1,012,634	1,595,102	131,284	45,846	766	26,793,438	(5,649,229)	21,144,209
Gastos operativos															
Sueldos y compensaciones al personal		(5,495,537)	(50,031)	(36,480)			(116,710)	(372,562)	(213,107)		(23,128)	(22,161)	(6,329,716)		(6,329,716)
Servicios de terceros	(33,241)	(1,311,707)	(35,315)	(2,112)	(825)	(568)	(35,580)	(47,087)	(55,608)	(806)	(3,001)	(1,222)	(1,527,072)	39,563	(1,487,509)
Depreciaciones y amortizaciones		(592,115)	(6,206)	(2,010)	(3,104)	(1,026)	(2,403)	(40,348)	(21,130)		(2,310)	(93)	(670,745)		(670,745)
Otras provisiones		(649,039)											(649,039)		(649,039)
Otros gastos	(41,766)	(3,856,296)	(40,592)	(5,697)	(1,194)	(32)	(29,424)	(246,277)	(94,169)		(12,988)	(4,623)	(4,333,058)	27,456	(4,305,602)
	(75,007)	(11,904,694)	(132,144)	(46,299)	(5,123)	(1,626)	(184,117)	(706,274)	(384,014)	(806)	(41,427)	(28,099)	(13,509,630)	67,019	(13,442,611)
Resultado operacional neto	5,654,837	5,492,053	247,486	(24,020)	17,047	(1,083)	272,476	306,360	1,211,088	130,478	4,419	(27,333)	13,283,808	(5,582,210)	7,701,598
Ingresos (gastos)															
Otros ingresos	754	838,224	17,076	47		1,072	54,831	17,694		250	3,546		933,494	(22,860)	910,634
Otros gastos		(1,770,805)	(3,495)	(73)			(13,951)	(41,546)					(1,829,870)		(1,829,870)
	754	(932,581)	13,581	(26)		1,072	40,880	(23,852)		250	3,546		(896,376)	(22,860)	(919,236)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	5,655,591	4,559,472	261,067	(24,046)	17,047	(11)	313,356	282,508	1,211,088	130,728	7,965	(27,333)	12,387,432	(5,605,070)	6,782,362
Impuesto sobre la renta	(299,229)	(478,381)		(132)	(5,001)	(285)	(27,374)	(22,442)	(277,008)	(7,087)	(2,152)		(1,119,091)		(1,119,091)
Resultado del ejercicio	5,356,362	4,081,091	261,067	(24,178)	12,046	(296)	285,982	260,066	934,080	123,641	5,813	(27,333)	11,268,341	(5,605,070)	5,663,271
ATRIBUIBLE A:															
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)															5,356,362
Interés minoritario														306,909	306,909