

# **Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias**

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

# **Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias**

## **Índice**

**31 de Diciembre de 2017**

---

|                                                                             | <b>Página(s)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b> | 1-3              |
| <b>Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada</b>                 |                  |
| Balance General Consolidado                                                 | 4-5              |
| Estado de Resultados Consolidado                                            | 6                |
| Estado de Flujos de Efectivo Consolidado                                    | 7-8              |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado                         | 9                |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados                                | 10-83            |



## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Grupo BHD, S. A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias (en adelante “el Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2017, y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otro asunto**

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



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Grupo BHD, S. A.  
Página 2

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de Grupo BHD, S. A.  
Página 3

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

A large, stylized handwritten signature of PricewaterhouseCoopers, with the company name written in a cursive script.

12 de marzo de 2018

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                     | Al 31 de Diciembre de<br>2017 |  | 2016               |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--|--------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                      |                               |  |                    |
| <b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>                                  | 48,920,041                    |  | 49,589,144         |
| <b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>                                   |                               |  |                    |
| Negociables                                                         | 40,894                        |  |                    |
| Disponibles para la venta                                           | 11,033,307                    |  | 8,458,106          |
| Mantenidas hasta el vencimiento                                     | 272,857                       |  | 287,711            |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                          | 74,514,549                    |  | 60,907,808         |
| Rendimientos por cobrar                                             | 2,459,179                     |  | 2,541,148          |
| Provisión para inversiones                                          | (88,328)                      |  | (59,832)           |
|                                                                     | 88,232,458                    |  | 72,134,941         |
| <b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>                           |                               |  |                    |
| Vigente                                                             | 150,030,677                   |  | 135,191,214        |
| Reestructurada                                                      | 1,045,391                     |  | 1,110,551          |
| Vencida                                                             | 2,801,161                     |  | 2,782,798          |
| Cobranza judicial                                                   | 81,594                        |  | 59,855             |
| Rendimientos por cobrar                                             | 1,333,276                     |  | 1,280,480          |
| Provisión para créditos                                             | (6,374,822)                   |  | (6,316,007)        |
|                                                                     | 148,917,277                   |  | 134,108,891        |
| <b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>                           | 71,277                        |  | 144,189            |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>                                  |                               |  |                    |
| Comisiones por cobrar                                               | 701,437                       |  | 388,645            |
| Cuentas por cobrar                                                  | 775,198                       |  | 696,789            |
| Primas por cobrar                                                   | 296,477                       |  | 242,809            |
|                                                                     | 1,773,112                     |  | 1,328,243          |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b> |                               |  |                    |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                        | 4,235,419                     |  | 4,078,238          |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos         | (2,540,852)                   |  | (2,569,663)        |
|                                                                     | 1,694,567                     |  | 1,508,575          |
| <b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>                      |                               |  |                    |
| Inversiones en acciones                                             | 2,484,113                     |  | 2,243,664          |
| Provisión para inversiones en acciones                              | (20,634)                      |  | (19,434)           |
|                                                                     | 2,463,479                     |  | 2,224,230          |
| <b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>                      |                               |  |                    |
| Propiedades, muebles y equipo                                       | 11,461,897                    |  | 11,351,417         |
| Depreciación acumulada                                              | (3,175,234)                   |  | (3,002,163)        |
|                                                                     | 8,286,663                     |  | 8,349,254          |
| <b>Otros activos (Nota 13)</b>                                      |                               |  |                    |
| Cargos diferidos                                                    | 2,090,569                     |  | 1,819,154          |
| Intangibles                                                         | 1,099,212                     |  | 954,329            |
| Activos diversos                                                    | 1,646,074                     |  | 1,201,363          |
| Amortización acumulada                                              | (114,695)                     |  | (196,587)          |
|                                                                     | 4,721,160                     |  | 3,778,259          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                             | <b>305,080,034</b>            |  | <b>273,165,726</b> |
| Cuentas contingentes (Nota 24)                                      | 42,458,544                    |  | 40,555,985         |
| Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)                   | 96,629,580                    |  | 76,983,090         |

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
Contralor

# Grupo BHD S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                 | Al 31 de Diciembre de |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                 | 2017                  | 2016               |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA</b>         |                       |                    |
| <b>PASIVOS</b>                                                                  |                       |                    |
| <b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>                                    |                       |                    |
| A la vista                                                                      | 37,300,917            | 33,044,957         |
| De ahorro                                                                       | 72,981,868            | 62,965,126         |
| A plazo                                                                         | 22,811,777            | 19,233,845         |
| Intereses por pagar                                                             | 70,581                | 89,595             |
|                                                                                 | <u>133,165,143</u>    | <u>115,333,523</u> |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b> |                       |                    |
| De instituciones financieras del país                                           | 4,830,696             | 4,294,382          |
| De instituciones financieras del exterior                                       | 4,884                 | 8,685              |
|                                                                                 | <u>4,835,580</u>      | <u>4,303,067</u>   |
| <b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>                                      |                       |                    |
| Del Banco Central                                                               | 93,914                | 51,520             |
| De instituciones financieras del país                                           | 271,000               | 344,182            |
| De instituciones financieras del exterior                                       | 18,260,700            | 14,159,097         |
| Otros                                                                           | 2,657,346             | 2,883,770          |
| Intereses por pagar                                                             | 96,290                | 62,925             |
|                                                                                 | <u>21,379,250</u>     | <u>17,501,494</u>  |
| <b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>                                     | <u>71,277</u>         | <u>144,189</u>     |
| <b>Títulos de emisión propia</b>                                                |                       |                    |
| Títulos de emisión propia                                                       |                       | 1,000,662          |
| Intereses por pagar                                                             |                       | 6,942              |
|                                                                                 |                       | <u>1,007,604</u>   |
| <b>Valores en circulación (Nota 18)</b>                                         |                       |                    |
| Títulos y valores                                                               | 89,733,901            | 83,721,202         |
| Intereses por pagar                                                             | 185,918               | 73,069             |
|                                                                                 | <u>89,919,819</u>     | <u>83,794,271</u>  |
| <b>Acreedores de seguros y fianzas</b>                                          | <u>2,065,412</u>      | <u>1,838,643</u>   |
| <b>Depósitos de primas</b>                                                      | <u>46,366</u>         | <u>46,051</u>      |
| <b>Otros pasivos (Nota 19)</b>                                                  | <u>8,756,151</u>      | <u>8,881,950</u>   |
| <b>Reservas técnicas (Nota 21)</b>                                              |                       |                    |
| Reservas de riesgos en curso                                                    | 103,232               | 93,529             |
| <b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>                                      |                       |                    |
| Deudas subordinadas                                                             | 2,065,414             | 2,280,908          |
| Intereses por pagar                                                             | 22,072                | 22,105             |
|                                                                                 | <u>2,087,486</u>      | <u>2,303,013</u>   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                                         | <u>262,429,716</u>    | <u>235,247,334</u> |
| <b>PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)</b>         |                       |                    |
| Capital pagado                                                                  | 10,353,786            | 9,388,088          |
| Capital adicional pagado                                                        | 3,872,592             | 3,389,743          |
| Otras reservas patrimoniales                                                    | 1,035,379             | 938,809            |
| Otras reservas                                                                  | (1,213,404)           | (1,213,404)        |
| Superávit por revaluación                                                       | 251,918               | 251,911            |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta                   | (31,640)              | (46,875)           |
| Ajuste por conversión de moneda                                                 | 157,798               | 131,511            |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores                                  | 1,500,131             | 1,349,561          |
| Resultados del ejercicio                                                        | 3,285,089             | 2,892,821          |
|                                                                                 | <u>19,211,649</u>     | <u>17,082,165</u>  |
| Menos: Acciones en tesorería                                                    | (2,912)               | (7,775)            |
| Prima de acciones en tesorería                                                  | (1,456)               | (3,888)            |
|                                                                                 | <u>19,207,281</u>     | <u>17,070,502</u>  |
| <b>Interés minoritario</b>                                                      | <u>23,443,037</u>     | <u>20,847,890</u>  |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>                                                    | <u>42,650,318</u>     | <u>37,918,392</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                                          | <u>305,080,034</u>    | <u>273,165,726</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 24)                                                  | <u>42,458,544</u>     | <u>40,555,985</u>  |
| Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)                               | <u>96,629,580</u>     | <u>76,983,090</u>  |

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
Contralor

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                            | Año Terminado al 31 de<br>Diciembre de |                     |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|
|                                                            | 2017                                   | 2016                |
| <b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>                      |                                        |                     |
| Intereses y comisiones por créditos                        | 20,032,995                             | 18,559,195          |
| Intereses por inversiones                                  | 7,015,661                              | 6,752,523           |
| Ganancia por inversiones                                   | 5,020,172                              | 4,809,089           |
| Primas netas de devoluciones y cancelaciones               | 9,974,886                              | 9,116,093           |
| Ingresos técnicos por ajustes a las reservas               | 1,937,275                              | 1,739,407           |
|                                                            | <u>43,980,989</u>                      | <u>40,976,307</u>   |
| <b>Gastos financieros (Nota 25)</b>                        |                                        |                     |
| Intereses por captaciones                                  | (8,078,874)                            | (7,329,515)         |
| Pérdida por inversiones                                    | (3,873,804)                            | (4,074,656)         |
| Intereses y comisiones por financiamientos                 | (838,411)                              | (618,704)           |
| Intereses sobre emisiones de obligaciones                  | (5,916)                                | (59,218)            |
| Siniestros y obligaciones contractuales                    | (10,208,322)                           | (9,400,443)         |
|                                                            | <u>(23,005,327)</u>                    | <u>(21,482,536)</u> |
| <b>Margen financiero bruto</b>                             | <u>20,975,662</u>                      | <u>19,493,771</u>   |
| Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)             | (3,149,787)                            | (2,157,847)         |
| Provisiones para inversiones en valores (Nota 14)          | (27,400)                               |                     |
|                                                            | <u>(3,177,187)</u>                     | <u>(2,157,847)</u>  |
| <b>Margen financiero neto</b>                              | <u>17,798,475</u>                      | <u>17,335,924</u>   |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>         | <u>(118,327)</u>                       | <u>(111,182)</u>    |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>              |                                        |                     |
| Participación en empresas vinculadas                       | 526,269                                | 401,052             |
| Comisiones por servicios                                   | 7,537,608                              | 6,211,650           |
| Comisiones por cambio                                      | 1,125,269                              | 1,301,947           |
| Ingresos diversos                                          | 1,196,877                              | 914,432             |
|                                                            | <u>10,386,023</u>                      | <u>8,829,081</u>    |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>                |                                        |                     |
| Comisiones por servicios                                   | (1,437,681)                            | (1,244,374)         |
| Gastos diversos                                            | (938,162)                              | (784,571)           |
|                                                            | <u>(2,375,843)</u>                     | <u>(2,028,945)</u>  |
| <b>Resultado operacional bruto</b>                         | <u>25,690,328</u>                      | <u>24,024,878</u>   |
| <b>Gastos operativos</b>                                   |                                        |                     |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)             | (7,522,927)                            | (7,040,490)         |
| Servicios de terceros                                      | (1,788,881)                            | (1,802,102)         |
| Depreciación y amortización                                | (895,390)                              | (807,506)           |
| Otras provisiones (Nota 14)                                | (238,975)                              | (316,980)           |
| Otros gastos (Nota 29)                                     | (5,123,800)                            | (5,020,717)         |
|                                                            | <u>(15,569,973)</u>                    | <u>(14,987,795)</u> |
| <b>Resultado operacional neto</b>                          | <u>10,120,355</u>                      | <u>9,037,083</u>    |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>                   |                                        |                     |
| Otros ingresos                                             | 721,622                                | 610,512             |
| Otros gastos                                               | (726,359)                              | (589,033)           |
|                                                            | <u>(4,737)</u>                         | <u>21,479</u>       |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>          | <u>10,115,618</u>                      | <u>9,058,562</u>    |
| Impuesto sobre la renta (Nota 22)                          | (1,996,592)                            | (1,841,645)         |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                             | <u>8,119,026</u>                       | <u>7,216,917</u>    |
| <b>Atribuible a:</b>                                       |                                        |                     |
| Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz) | 3,381,657                              | 3,026,640           |
| Interés minoritario                                        | 4,737,367                              | 4,190,277           |

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
Contralor

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                      | 2017                | 2016                |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |                     |                     |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                         | 19,980,199          | 18,348,017          |
| Otros ingresos financieros cobrados                                  | 24,029,571          | 22,607,776          |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                | 10,322,887          | 8,896,723           |
| Intereses pagados por captaciones                                    | (7,997,897)         | (7,467,600)         |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos                   | (805,046)           | (587,456)           |
| Otros gastos financieros pagados                                     | (3,538,848)         | (4,042,592)         |
| Gastos generales y administrativos pagados                           | (12,844,153)        | (12,255,480)        |
| Otros gastos operacionales pagados                                   | (2,494,170)         | (2,100,865)         |
| Siniestro y operaciones por actividades de operación                 | (10,198,619)        | (9,400,895)         |
| Impuesto sobre la renta pagado                                       | (1,590,235)         | (1,460,292)         |
| Pagos diversos por actividades de operación                          | (8,579,355)         | (6,616,601)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>       | <b>6,284,334</b>    | <b>5,920,735</b>    |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                        |                     |                     |
| Interbancarios otorgados                                             | (5,800,000)         | (7,240,000)         |
| Interbancarios cobrados                                              | 5,800,000           | 7,240,000           |
| Aumento en inversiones                                               | (16,418,268)        | (7,709,141)         |
| Créditos otorgados                                                   | (179,181,770)       | (160,894,498)       |
| Créditos cobrados                                                    | 163,102,967         | 141,308,725         |
| Adquisición de propiedades, muebles y equipo                         | (868,442)           | (1,523,670)         |
| Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo                | 137,090             | 137,787             |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 682,394             | 489,137             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>           | <b>(32,546,029)</b> | <b>(28,191,660)</b> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                   |                     |                     |
| Captaciones recibidas                                                | 373,118,244         | 438,727,980         |
| Devolución de captaciones                                            | (349,723,060)       | (417,373,163)       |
| Interbancarios recibidos                                             | 3,900,000           | 20,905,000          |
| Interbancarios pagados                                               | (3,900,000)         | (20,905,000)        |
| Operaciones de deuda subordinada                                     | (283,033)           | (162,390)           |
| Operaciones de fondos tomados a préstamo                             | 16,265,564          | 16,114,843          |
| Operaciones de fondos pagados                                        | (12,511,164)        | (12,274,709)        |
| Emisión de acciones                                                  |                     | 750,000             |
| Recompra de acciones                                                 | (6,692)             | (16,850)            |
| Dividendos pagados                                                   | (1,267,267)         | (1,147,409)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <b>25,592,592</b>   | <b>24,618,302</b>   |
| <b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>                     | <b>(669,103)</b>    | <b>2,347,377</b>    |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                             | <b>49,589,144</b>   | <b>47,241,767</b>   |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                              | <b>48,920,041</b>   | <b>49,589,144</b>   |

## Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                                                             | Año Terminado al 31 de<br>Diciembre de |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                                                                                             | 2017                                   | 2016                    |
| <b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo<br/>neto provisto por las actividades de operación</b>       |                                        |                         |
| Resultado del ejercicio                                                                                                     | <u>8,119,024</u>                       | <u>7,216,917</u>        |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto<br/>por las actividades de operación</b> |                                        |                         |
| Provisiones                                                                                                                 |                                        |                         |
| Cartera de créditos                                                                                                         | 3,149,787                              | 2,157,847               |
| Inversiones                                                                                                                 | 27,400                                 |                         |
| Rendimientos por cobrar                                                                                                     | 226,500                                | 316,980                 |
| Otras provisiones - contingencias                                                                                           | 12,475                                 |                         |
| Liberación de provisiones                                                                                                   |                                        |                         |
| Rendimientos por cobrar                                                                                                     |                                        | (13,585)                |
| Depreciación y amortización                                                                                                 | 895,390                                | 807,506                 |
| Beneficios al personal y otros relativos                                                                                    | 1,564,055                              | 1,483,066               |
| Impuesto sobre la renta                                                                                                     | 992,957                                | 656,036                 |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto                                                                                      | (161,838)                              | (4,259)                 |
| Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo, neta                                                                    | (16,920)                               | (30,113)                |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta                                                     | (23,276)                               | (30,312)                |
| Pérdida por inversiones                                                                                                     | 334,564                                | 31,811                  |
| Provisión para litigios                                                                                                     | 93,701                                 | 6,675                   |
| Reservas técnicas                                                                                                           | 9,703                                  | 14,168                  |
| Participación en otras empresas, neta                                                                                       | (508,042)                              | (382,189)               |
| Fluctuación cambiaria                                                                                                       | (73,168)                               | 92,285                  |
| Interés de los accionistas minoritarios                                                                                     | (4,737,367)                            | (4,190,277)             |
| Incobrabilidad de cuentas por cobrar                                                                                        | 153,885                                | 61,655                  |
| Otros ingresos                                                                                                              | (37,035)                               |                         |
| Otros gastos                                                                                                                | 188,701                                | 316,502                 |
| Cambios netos en activos y pasivos                                                                                          |                                        |                         |
| Rendimientos por cobrar                                                                                                     | (264,045)                              | (190,936)               |
| Cuentas por cobrar                                                                                                          | (561,718)                              | (268,937)               |
| Cargos diferidos                                                                                                            | (410,845)                              | 4,553                   |
| Activos diversos                                                                                                            | (444,711)                              | (204,005)               |
| Intereses por pagar de deuda subordinada                                                                                    | (33)                                   | (6,833)                 |
| Intereses por pagar                                                                                                         | 120,258                                | (47,619)                |
| Acreedores de seguros y fianzas                                                                                             | 226,769                                | 183,365                 |
| Otros pasivos                                                                                                               | <u>(2,591,837)</u>                     | <u>(2,059,566)</u>      |
| <b>Total de ajustes</b>                                                                                                     | <u>(1,834,690)</u>                     | <u>(1,296,182)</u>      |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                              | <u><u>6,284,334</u></u>                | <u><u>5,920,735</u></u> |

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
Contralor

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                | Capital<br>Pagado | Capital<br>Adicional<br>Pagado | Otras<br>Reservas<br>Patrimoniales | Otras<br>Reservas  | Superávit por<br>Revaluación<br>de Terrenos<br>y Edificios | Pérdida no<br>Realizada en<br>Inversiones<br>Disponibles<br>para la Venta | Ajuste por<br>Conversión<br>de Moneda | Resultados<br>Acumulados | Resultados<br>del Ejercicio | Patrimonio<br>antes de<br>Interés<br>Minoritario | Acciones en<br>Tesorería | Interés<br>Minoritario | Total<br>Patrimonio |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2016                                   | 8,049,903         | 2,720,651                      | 804,990                            | (1,213,404)        | 255,863                                                    | (4,291)                                                                   | 115,040                               | 1,105,030                | 2,654,949                   | 14,488,731                                       | (23,092)                 | 18,846,675             | 33,312,314          |
| Transferencia a resultados acumulados                          |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | 2,654,949                | (2,654,949)                 |                                                  |                          |                        |                     |
| Dividendos pagados en                                          |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             |                                                  |                          |                        |                     |
| Acciones                                                       | 857,038           | 428,518                        |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | (1,285,556)              |                             |                                                  |                          |                        |                     |
| Efectivo                                                       |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | (1,117,132)              |                             | (1,117,132)                                      |                          | (1,923,395)            | (3,040,527)         |
| Dividendos declarados pendientes de pago                       |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | (7,730)                  |                             | (7,730)                                          |                          |                        | (7,730)             |
| Resultados del ejercicio                                       |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          | 3,026,640                   | 3,026,640                                        |                          | 4,190,277              | 7,216,917           |
| Emisión de acciones                                            | 500,000           | 250,000                        |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             | 750,000                                          |                          |                        | 750,000             |
| Acciones recompradas                                           |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             |                                                  | (16,850)                 |                        | (16,850)            |
| Acciones en tesorería colocadas como reinversión               | (18,853)          | (9,426)                        |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             | (28,279)                                         | 28,279                   |                        |                     |
| Disminución por venta de activos fijos revaluados              |                   |                                |                                    |                    | (3,952)                                                    |                                                                           |                                       |                          |                             | (3,952)                                          |                          | (4,960)                | (8,912)             |
| Ajuste por conversión de moneda                                |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           | 16,471                                |                          |                             | 16,471                                           |                          | 19,943                 | 36,414              |
| Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta  |                   |                                |                                    |                    |                                                            | (42,584)                                                                  |                                       |                          |                             | (42,584)                                         |                          | (51,748)               | (94,332)            |
| Otros                                                          |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             |                                                  |                          | (228,902)              | (228,902)           |
| Transferencia a otras reservas                                 |                   |                                | 133,819                            |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          | (133,819)                   |                                                  |                          |                        |                     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016                              | <u>9,388,088</u>  | <u>3,389,743</u>               | <u>938,809</u>                     | <u>(1,213,404)</u> | <u>251,911</u>                                             | <u>(46,875)</u>                                                           | <u>131,511</u>                        | <u>1,349,561</u>         | <u>2,892,821</u>            | <u>17,082,165</u>                                | <u>(11,663)</u>          | <u>20,847,890</u>      | <u>37,918,392</u>   |
| Transferencia a resultados acumulados                          |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | 2,892,821                | (2,892,821)                 |                                                  |                          |                        |                     |
| Dividendos pagados en                                          |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             |                                                  |                          |                        |                     |
| Acciones                                                       | 975,023           | 487,511                        |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | (1,462,534)              |                             |                                                  |                          |                        |                     |
| Efectivo                                                       |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | (1,267,267)              |                             | (1,267,267)                                      |                          | (1,944,582)            | (3,211,849)         |
| Dividendos declarados pendientes de pago                       |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       | (12,450)                 |                             | (12,450)                                         |                          |                        | (12,450)            |
| Resultados del ejercicio                                       |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          | 3,381,659                   | 3,381,659                                        |                          | 4,737,367              | 8,119,026           |
| Acciones recompradas                                           |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             |                                                  | (6,692)                  |                        | (6,692)             |
| Acciones en tesorería colocadas como reinversión               | (9,325)           | (4,662)                        |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             | (13,987)                                         | 13,987                   |                        |                     |
| Efecto de activos fijos revaluados                             |                   |                                |                                    |                    | 7                                                          |                                                                           |                                       |                          |                             | 7                                                |                          |                        | 7                   |
| Ajuste por conversión de moneda                                |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           | 26,287                                |                          |                             | 26,287                                           |                          | 31,945                 | 58,232              |
| Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta |                   |                                |                                    |                    |                                                            | 15,235                                                                    |                                       |                          |                             | 15,235                                           |                          | 18,514                 | 33,749              |
| Otros                                                          |                   |                                |                                    |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          |                             |                                                  |                          | (248,097)              | (248,097)           |
| Transferencia a otras reservas                                 |                   |                                | 96,570                             |                    |                                                            |                                                                           |                                       |                          | (96,570)                    |                                                  |                          |                        |                     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017                              | <u>10,353,786</u> | <u>3,872,592</u>               | <u>1,035,379</u>                   | <u>(1,213,404)</u> | <u>251,918</u>                                             | <u>(31,640)</u>                                                           | <u>157,798</u>                        | <u>1,500,131</u>         | <u>3,285,089</u>            | <u>19,211,649</u>                                | <u>(4,368)</u>           | <u>23,443,037</u>      | <u>42,650,318</u>   |

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
Contralor

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### 1. Entidad

El Grupo BHD, S. A. (en adelante el Grupo) fue organizado el 9 de marzo de 1982 bajo las leyes de la República Dominicana. El Grupo y sus subsidiarias directas, el Centro Financiero BHD León, S. A. (en adelante Centro Financiero BHD León) y Administradora de Activos S. A. (en adelante ADASA) (en adelante conjuntamente el Grupo Consolidado) se dedica a prestar servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversión y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones y de servicios de salud, seguros, gestión y realización de los negocios de inversiones, administración de fondos de inversión, negocios de fideicomisos, corretaje, suscripción y venta de valores, estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, remesas de divisas, entre otros.

El domicilio y la administración general del Grupo tiene su sede en el piso 11 de la Torre BHD, en la calle Luis F. Thomen, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

| <b>Nombre</b>          | <b>Posición</b> |
|------------------------|-----------------|
| Luis Molina Achécar    | Presidente      |
| Jaime Sued             | Vicepresidente  |
| Josefina Mejía de Sosa | Contralor       |

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

| <b>Ubicación</b>   | <b>2017</b>             |                                 |                                | <b>2016</b>             |                                 |                                |
|--------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
|                    | <b>(*)<br/>Oficinas</b> | <b>Subagentes<br/>Bancarios</b> | <b>Cajeros<br/>Automáticos</b> | <b>(*)<br/>Oficinas</b> | <b>Subagentes<br/>Bancarios</b> | <b>Cajeros<br/>Automáticos</b> |
| Zona metropolitana | 85                      | 252                             | 357                            | 85                      | 249                             | 340                            |
| Interior del país  | 75                      | 258                             | 312                            | 73                      | 255                             | 289                            |
| Exterior del país  | 2                       |                                 |                                | 2                       |                                 |                                |
|                    | <u>162</u>              | <u>510</u>                      | <u>669</u>                     | <u>160</u>              | <u>504</u>                      | <u>629</u>                     |

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

Las actividades que efectúan las subsidiarias del Grupo se describen a continuación:

#### a) Centro Financiero BHD León

El Centro Financiero BHD León, entidad constituida bajo las leyes dominicanas, actúa principalmente como tenedora, y mantiene inversiones en entidades subsidiarias y asociadas que se dedican a prestar 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.

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

Las subsidiarias del Centro Financiero BHD León se describen a continuación:

### Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

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

El Banco BHD León es la principal subsidiaria indirecta del Grupo 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.

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

FIDU-BHD fue constituida el 18 de abril de 2012 bajo las leyes de la República Dominicana, para la administración y gestión de todo tipo de fideicomisos de conformidad con la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana y sus modificaciones. Actualmente administra 82 fideicomisos.

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

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

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

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

*BHD León Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante BHD León Puesto de Bolsa) – Regulada por la Superintendencia de Valores (SIV)*

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

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

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

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

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

### Otras Subsidiarias no Reguladas Locales

Las otras subsidiarias del Centro Financiero BHD León son Inversiones P.A., S. R. L. (en adelante Inversiones P.A.), y Leasing BHD, S. A. S. (en adelante Leasing BHD) y Remesas Dominicana; estas dos últimas no están en operación actualmente. Las subsidiarias vigentes se dedican a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Grupo Consolidado.

#### *b) ADASA y Subsidiaria*

ADASA inició sus operaciones el 15 de enero de 2010 y está constituida conforme a las leyes de la República de Panamá. Su actividad principal es realizar estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general y efectuar inversiones en empresas ya constituidas, así como establecer, gestionar o llevar negocios de asesoramiento, inversiones, organizar y llevar a cabo transacciones por inversionistas, aseguramiento de la emisión de acciones y otros valores y obligaciones de personas y compañías. ADASA tiene como subsidiaria a Hotel SDH, S. A., que mantiene un contrato de administración de un hotel en el país según se indica en la Nota 24.

En adición, el Grupo, a través del Centro Financiero BHD León, tiene como entidades asociadas locales a:

*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 los ramos de seguros generales vida y salud, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

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

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

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

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

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

Esta entidad tiene como objetivo ofrecer soluciones a las entidades de intermediación financiera que les permitan ampliar la red de atención a clientes, a través de nuevos canales de servicios.

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

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

El Grupo y sus subsidiarias domiciliadas en el país mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), excepto Inversiones P.A. y Hotel SDH, S. A., cuya moneda funcional es el dólar estadounidense (US\$), debido a que sus principales transacciones se realizan en dólares. Las subsidiarias mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en US\$.

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión el 12 de marzo de 2018 por la Administración.

### 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

#### ***Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados***

El Grupo 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 negociables y disponibles para la venta que están registradas a sus valores razonables con cargo a resultados y patrimonio, respectivamente, y algunos terrenos y edificios presentados a su valor revaluado.

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

#### ***Consolidación***

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo, Centro Financiero BHD León y sus subsidiarias poseídas en un 50% y más, y ADASA y subsidiaria.

El Grupo mantiene control en Centro Financiero BHD León por medio de un acuerdo de fecha 20 de diciembre de 2013 con Centro Partner Group, S. A., una entidad tenedora del 5% de las acciones del Centro Financiero BHD León. En dicho acuerdo Centro Partner Group, S. A. reconoce y acepta que el derecho de voto de sus acciones se ejerza de acuerdo a la voluntad única y exclusiva del Grupo, de forma tal que en cualquier Asamblea General de Accionistas vote siempre en la misma forma que el Grupo lo haga.

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

### ***Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera***

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

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

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

# **Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**31 de Diciembre de 2017**

**(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. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de interés sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- 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.

# **Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**31 de Diciembre de 2017**

**(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: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo con NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Grupo clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Grupo debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros consolidados para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existente al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

# **Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias**

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

---

- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xix) La principal subsidiaria del Grupo registró en 2014 la adquisición de subsidiarias a su valor en libros con contrapartida en el patrimonio, mediante una emisión de acciones de la principal subsidiaria. Las NIIF establecen que una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición, donde cada activo y pasivo identificable adquirido se medirá al valor razonable en la fecha de adquisición.
- xx) La reserva de siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR), se calcula sobre el 4% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. Las NIIF requieren que las pérdidas incurridas y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período en base a estimados.
- xxi) Se debe constituir reserva para contingencia por la ARS sobre el exceso que resulte del 10% de las aportaciones y contribuciones suscritas devengadas en el año con respecto al valor de los gastos generales y administrativos del mismo período. La reserva se registra al 100% de dicho exceso, con cargo a los beneficios acumulados. Las NIIF requieren que los pasivos contingentes se reconozcan cuando exista una obligación legal o contractual, como resultado de un suceso pasado, la cual es probable que se necesite utilizar los recursos económicos para cancelar la obligación y que pueda ser estimada confiablemente. La contrapartida de este pasivo, siempre será en el estado de resultados.

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

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

### ***Uso de Estimados***

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar los activos financieros medidos a valor razonable, las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de fidelidad de clientes, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### ***Conversión de Moneda Extranjera***

Los estados financieros de las entidades, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidos a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$48.1930: US\$1 (2016: RD\$46.6171: US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$47.4346: US\$1 (2016: RD\$45.9762: US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias, es presentado en un renglón separado en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

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

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

- Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas 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.

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

---

### *Provisión para Inversiones en Valores*

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

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

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

### ***Inversiones en Acciones***

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

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

### *Provisión para Inversiones en Acciones*

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

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

### ***Cartera de Créditos***

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

### *Provisión para Cartera de Créditos*

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

---

### Tipos de provisiones

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

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

Estas provisiones han sido determinadas por la principal subsidiaria indirecta del Grupo en base a un modelo de riesgo, el cual incluye el análisis de su cartera de créditos y el impacto de la economía sobre dicha cartera de créditos, la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

### Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por la entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, (modificado a RD\$40 millones a partir de octubre de 2017 como se indica más adelante), sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de (6) seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores, de acuerdo con la Circular SIB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

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

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

- b) Medianos deudores comerciales: La clasificación se determina en base al comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- c) Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

### Otras consideraciones

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

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

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

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

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

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

### Garantías

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

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

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

### *Provisión para Rendimientos por Cobrar*

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

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

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

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

### ***Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos***

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

---

### *Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos*

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

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

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

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

### ***Cargos Diferidos***

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

### ***Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado***

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

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

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

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

#### ***Bonificación***

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

#### ***Otros Beneficios***

El Grupo 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 Grupo y sus subsidiarias; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

#### ***Prestaciones Laborales***

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

#### ***Plan de Pensiones***

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

### ***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 indirecto que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

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

### ***Fondos Tomados a Préstamo***

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

### ***Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos***

#### ***Ingresos y Gastos Financieros***

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

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

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

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

### *Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios*

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

### *Otros Ingresos y Gastos*

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

### *Ingresos por Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones*

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

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

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

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

---

### *Ingresos por Administración de Servicios de Salud y Riesgos Laborales*

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

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

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

### *Ganancias y Pérdidas por Ajuste a Valor de Mercado*

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

### *Ganancias y Pérdidas en Inversiones en Valores*

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

### *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 Grupo Consolidado posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

### *Impuesto sobre la Renta*

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de revaluación de activos a valores de tasación, no requiere el registro del diferido por efecto de revaluación.

### *Contingencias*

Se consideran como contingencias las operaciones por las cuales el Grupo Consolidado ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (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 Grupo Consolidado por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del período en que se incurren y en base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

### *Baja en un Activo Financiero*

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

### *Reconocimiento de Cuentas por Pagar a Prestadores de Servicios de Salud*

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

### *Reserva de Aportaciones y Contribuciones no Devengadas*

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

### *Reserva de Siniestros Incurridos pero no Reportados (IBNR)*

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

### *Distribución de Dividendos*

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (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:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2017                              |                    | 2016                              |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$      | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total en RD\$     |
| Activos y contingencias                                                                                                                                                                                                                                                           |                                   |                    |                                   |                   |
| Fondos disponibles, equivalente a US\$494,875 (2016: US\$472,948); EUR\$29,084 (2016: EUR\$37,076); Libra Esterlina \$12 (2016: \$6); Dólar Canadiense \$63 (2016: \$65); Francos Suizos \$8 (2016: \$12); Corona Noruega \$2, Yenes \$3 (2016: \$12) y en 2016 Corona Danesa \$2 | 529,829                           | 25,534,057         | 512,098                           | 23,872,529        |
| Inversiones (neta)                                                                                                                                                                                                                                                                | 365,141                           | 17,597,240         | 297,957                           | 13,889,891        |
| Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$831,916 y EUR\$8,508 (2016: US\$797,863 y EUR\$850)                                                                                                                                                                                 | 842,120                           | 40,584,272         | 798,759                           | 37,235,827        |
| Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,583 y EUR\$5 (2016: US\$6,318 y EUR\$2)                                                                                                                                                                                                   | 6,589                             | 317,544            | 6,318                             | 294,532           |
| Deudores por aceptaciones                                                                                                                                                                                                                                                         | 1,479                             | 71,277             | 3,093                             | 144,189           |
| Otros activos                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2,409                             | 116,097            | 1,567                             | 73,049            |
| Contingencias (a)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 351,000                           | 16,953,054         | 155,000                           | 7,239,461         |
| <b>Total Activos y Contingencias</b>                                                                                                                                                                                                                                              | <b>2,098,567</b>                  | <b>101,173,541</b> | <b>1,774,792</b>                  | <b>82,749,478</b> |
| Pasivos y contingencias                                                                                                                                                                                                                                                           |                                   |                    |                                   |                   |
| Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,374,116 y EUR\$36,145 (2016: US\$1,225,340 y EUR\$32,864)                                                                                                                                                                        | 1,417,465                         | 68,311,867         | 1,259,973                         | 58,736,306        |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$8,492 y EUR\$326 (2016: US\$34,816 y EUR\$388)                                                                                                                                                  | 8,883                             | 428,098            | 35,225                            | 1,642,093         |
| Fondos tomados a préstamo                                                                                                                                                                                                                                                         | 391,198                           | 18,853,005         | 321,613                           | 14,992,665        |
| Títulos de emisión propia                                                                                                                                                                                                                                                         |                                   |                    | 21,614                            | 1,007,604         |
| Aceptaciones en circulación                                                                                                                                                                                                                                                       | 1,479                             | 71,277             | 3,093                             | 144,189           |
| Otros pasivos, equivalente a US\$20,994 y EUR\$135 (2016: US\$27,070 y EUR\$220)                                                                                                                                                                                                  | 21,156                            | 1,019,567          | 27,302                            | 1,272,735         |
| Obligaciones subordinadas                                                                                                                                                                                                                                                         | 43,315                            | 2,087,486          | 49,403                            | 2,303,013         |
| Contingencias (a)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 65,000                            | 3,139,455          | 12,000                            | 560,474           |
| <b>Total Pasivos</b>                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>1,948,496</b>                  | <b>93,910,755</b>  | <b>1,730,223</b>                  | <b>80,659,079</b> |
| Posición larga (corta) de moneda extranjera                                                                                                                                                                                                                                       | 150,071                           | 7,262,786          | 44,569                            | 2,090,399         |

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

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

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

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

#### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

|                                                                                                                                                                                                                                                            | 2017<br>RD\$      | 2016<br>RD\$      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondos disponibles                                                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| Caja, incluye US\$15,431(2016: US\$16,736); EUR\$2,753 (2016: EUR\$1,972); Libra Esterlina \$12 (2016: \$6); Dólar Canadiense \$63 (2016: \$65); Francos Suizos \$18 (2016: \$12); Corona Noruega \$2, Yenes \$3 (2016: \$12) y en 2016 Corona Danesa \$2) | 6,179,112         | 5,110,923         |
| Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$235,271 (2016: US\$241,732)                                                                                                                                                                          | 29,154,353        | 32,278,504        |
| Bancos del país, incluye US\$90,091 (2016: US\$75,060)                                                                                                                                                                                                     | 4,411,799         | 3,809,666         |
| Bancos del extranjero, incluye US\$153,934 (2016: US\$139,065); EUR\$26,331 (2016: EUR\$35,104)                                                                                                                                                            | 8,941,450         | 8,208,703         |
| Otras disponibilidades, incluye US\$148 (2016: US\$214)                                                                                                                                                                                                    | 233,327           | 174,778           |
| Rendimientos por cobrar, equivale a US\$141                                                                                                                                                                                                                |                   | 6,570             |
|                                                                                                                                                                                                                                                            | <u>48,920,041</u> | <u>49,589,144</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

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

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

### 5. Fondos Interbancarios

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

#### Fondos Interbancarios Activos

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

#### Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

#### Fondos Interbancarios Activos

| Entidad                                              | Cantidad | Monto en RD\$ | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|------------------------------------------------------|----------|---------------|-------------------|-------------------------|
| Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos        | 1        | 50,000        | 1                 | 7.50%                   |
| Banco BDI, S. A.                                     | 6        | 145,000       | 6                 | 7.13%                   |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple | 4        | 825,000       | 3                 | 6.98%                   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### Fondos Interbancarios Activos

| Entidad                                    | Cantidad | Monto en RD\$    | No. Días Promedio | Tasa Promedio Ponderada |
|--------------------------------------------|----------|------------------|-------------------|-------------------------|
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. | 18       | 1,650,000        | 4                 | 6.97%                   |
| Banesco Banco Múltiple, S. A.              | 13       | 1,700,000        | 3                 | 6.49%                   |
| Citibank, N. A.                            | 3        | 950,000          | 1                 | 5.05%                   |
| Banco Múltiple Promerica, S. A.            | 24       | 1,920,000        | 5                 | 6.81%                   |
|                                            |          | <u>7,240,000</u> |                   |                         |

### Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

## 6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2017

| Tipo de Inversión                                     | Emisor                   | Monto RD\$    | Tasa de Interés Promedio Ponderada | Vencimiento |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|-------------|
| <b>Negociables:</b>                                   |                          |               |                                    |             |
| Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$849) | Estado Dominicano        | <u>40,894</u> | 4.94%                              | 2027 y 2025 |
| <b>Disponibles para la venta:</b>                     |                          |               |                                    |             |
| Bono corporativo (equivalente a US\$1,082)            | 21st Century Fox America | 52,138        | 2.40%                              | 2020        |
| Bono corporativo (equivalente a US\$2,487)            | Abbvie, Inc.             | 119,842       | 2.01%                              | 2018 y 2021 |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                             | Emisor                                      | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,051) | Adobe Systems, Inc                          | 50,661        | 1.90%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$142)   | Advance Auto Parts                          | 6,850         | 4.50%                                       | 2023        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$142)   | Air Lease Corp.                             | 6,834         | 4.25%                                       | 2024        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,050) | Alabama Power Co.                           | 98,818        | 2.22%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$991)   | Alimentation Couche-Tard                    | 47,758        | 2.61%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,011) | Amazon.Com Inc                              | 48,701        | 1.86%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,048) | América Móvil S.A.B de C.V                  | 50,511        | 5.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,501) | American Express Credit                     | 72,316        | 1.56%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$986)   | American Honda Finance                      | 47,523        | 1.93%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$133)   | American Intl Group                         | 6,412         | 6.40%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,950) | Amgen, Inc.                                 | 93,996        | 2.01%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$143)   | Andeavor                                    | 6,868         | 5.13%                                       | 2024        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,383) | Anheuser-Busch Inbev<br>Worldwide, Inc.     | 211,249       | 3.74%                                       | 2020 y 2026 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,047) | Anthem Inc                                  | 50,466        | 2.25%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$697)   | Apple, Inc.                                 | 33,575        | 1.65%                                       | 2019 y 2023 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,516) | Applied Materials Inc                       | 73,057        | 1.80%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,659) | At&T, Inc.                                  | 79,951        | 2.50%                                       | 2020-2024   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,002) | Aviation Capital Group                      | 48,289        | 1.70%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,675) | Banco Aliado, S. A.                         | 80,723        | 3.68%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$400)   | Banco De Crédito Del Perú                   | 19,287        | 2.50%                                       | 2018-2019   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,780) | Banco Internacional De Costa<br>Rica, S. A. | 85,784        | 3.72%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,000) | Banco La Hipotecaria, S. A.                 | 144,582       | 4.17%                                       | 2018-2019   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,520) | Banco Panameño De La<br>Vivienda            | 73,256        | 3.61%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,784) | Bank Of America Corp.                       | 230,549       | 2.28%                                       | 2018-2025   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                             | Emisor                               | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,976) | Bank Of Nova Scotia                  | 143,412       | 2.23%                                       | 2018 y 2022 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006) | Baxalta, Inc                         | 48,500        | 2.88%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$197)   | BB&T Corporation                     | 9,479         | 1.99%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$683)   | Bear Stearns Cos., LLC               | 32,902        | 3.66%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$505)   | Berkshire Hathaway Energ             | 24,315        | 1.50%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,993) | Berkshire Hathaway Inc               | 96,047        | 1.23%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,030) | Biogen Inc                           | 97,833        | 2.17%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,064) | Boeing Co                            | 51,301        | 3.73%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,023) | CA, Inc                              | 49,303        | 3.60%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,138) | Capital One Bank (USA)               | 103,034       | 2.24%                                       | 2018-2024   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,976) | Caterpillar Financial Services       | 95,209        | 2.23%                                       | 2021-2022   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,991) | Chevron Corp.                        | 95,941        | 1.76%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,484) | Cisco Systems, Inc.                  | 71,517        | 1.37%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,444) | Citigroup, Inc.                      | 214,156       | 1.94%                                       | 2018-2024   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,493) | Citizens Bank                        | 71,938        | 2.28%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,189) | ConocoPhillips                       | 57,281        | 2.40%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$495)   | Corporacion Andina De<br>Fomento     | 23,861        | 2.75%                                       | 2023        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$140)   | Corporate Office Properties,<br>L.P. | 6,769         | 3.60%                                       | 2023        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,642) | CVS Caremark Corp.                   | 79,126        | 2.80%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,002) | Daimler Finance NA LLC               | 96,495        | 1.72%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$142)   | Dollar General Corp.                 | 6,856         | 3.25%                                       | 2023        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$187)   | Dominion Gas Holdings, Llc.          | 8,998         | 2.80%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997)   | Dominion Resource, Inc.              | 48,033        | 1.79%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$866)   | Dow Chemical Co                      | 41,739        | 8.55%                                       | 2019        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                             | Emisor                                | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,000) | DTE Energy Co.                        | 96,374        | 2.26%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,091) | Duke Energy Corp.                     | 100,770       | 5.05%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,493) | Enbridge Inc                          | 71,975        | 2.75%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,629) | Enterprise Products Operating<br>LLC  | 78,484        | 1.90%                                       | 2018-2019   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,046) | EOG Resources Inc                     | 50,429        | 2.15%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,283) | Estado Dominicano                     | 158,213       | 7.49%                                       | 2018 y 2044 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$144)   | Etrade Financial Corp                 | 6,933         | 2.95%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,997) | Eversource Energy                     | 96,227        | 1.55%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$131)   | Excelson Generation Co., LLC          | 6,315         | 5.20%                                       | 2016        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997)   | Export Developmnt Canada              | 48,043        | 1.56%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$574)   | Fidelity National Inform              | 27,658        | 2.13%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$641)   | Fifth Third Bank                      | 30,875        | 2.62%                                       | 2019 y 2022 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$143)   | First Horizon National                | 6,891         | 3.50%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007) | Fiserv, Inc                           | 48,543        | 1.82%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,020) | Flir Systems, Inc.                    | 193,759       | 2.80%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,744) | Ford Motor Credit Corporation<br>LLC  | 84,045        | 2.42%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,997) | General Electric Co.                  | 96,256        | 1.43%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,135) | General Motors Financial Co.          | 102,904       | 2.28%                                       | 2019 y 2022 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$502)   | Georgia-Pacific LLC                   | 24,185        | 2.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,998) | Georgina Power Co                     | 96,275        | 1.59%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,073) | Global Bank Corporation               | 51,690        | 4.50%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,731) | Goldman Sachs Group, Inc.             | 227,990       | 2.44%                                       | 2019-2025   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,505) | Harley-Davidson Financial<br>Services | 72,541        | 2.00%                                       | 2019 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$121)   | Hartford Financial Services<br>Group  | 5,831         | 6.30%                                       | 2018        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                             | Emisor                    | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,022) | HP Enterprise Co          | 49,236        | 2.53%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$135)   | Humana, Inc.              | 6,525         | 2.63%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,637) | Huntington Bancshares     | 78,895        | 2.06%                                       | 2019 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,938) | Hyundai Capital America   | 141,602       | 2.35%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$192)   | Intercontinental Exchange | 9,256         | 2.75%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,519) | Intl Bk Recon & Develop   | 217,803       | 0.88%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,512) | Itau Corpbanca            | 72,867        | 3.38%                                       | 2018-2019   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,003) | JM Smucker Co.            | 48,336        | 1.79%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$6,221) | JP Morgan Chase           | 299,791       | 3.90%                                       | 2018-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,513) | Juniper Networks, Inc     | 72,927        | 2.27%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,995) | Key Bank Na               | 144,322       | 1.95%                                       | 2018 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,146) | KeyCorp.                  | 55,218        | 1.94%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$140)   | Kinder Morgan Ener Part   | 6,755         | 4.15%                                       | 2024        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,016) | KLA-Tencor Corp           | 48,951        | 2.11%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006) | Kraft Heinz Foods Co      | 48,472        | 2.80%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,958) | Kroger Co.                | 142,559       | 1.67%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$143)   | Lazard Group Llc          | 6,871         | 3.75%                                       | 2025        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,033) | LG&E And KU Energy LLC    | 49,767        | 3.75%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,113) | Lockheed Martin Corp.     | 150,032       | 2.75%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,025) | Marathon Petroleum Corp.  | 49,416        | 2.47%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,009) | Mc Donald's Corp.         | 145,022       | 1.67%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$989)   | Met Life Global Funding   | 47,668        | 1.95%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$248)   | Mexico City Arpt Trust    | 11,948        | 3.88%                                       | 2028        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,913) | Microsoft Corp.           | 140,396       | 2.49%                                       | 2020        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                                        | Emisor                                  | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$997)              | Monsanto Corp.                          | 48,049        | 1.80%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,559)            | Morgan Stanley                          | 171,523       | 3.31%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,001)            | Multibank, Inc.                         | 144,625       | 3.46%                                       | 2018 y 2022 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,503)            | Newell Brands Inc                       | 72,418        | 2.45%                                       | 2018-2019   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,001)            | Nextera Energy Capital<br>Holdings, Inc | 96,410        | 1.90%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500)              | Nissan Motors Acceptance<br>Corp.       | 24,083        | 1.46%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,047)            | Occidental Petroleum Corp.              | 50,458        | 3.12%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$139)              | Omnicom Group Inc                       | 6,682         | 3.65%                                       | 2024        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$996)              | Oncor Electric Delivery                 | 48,002        | 2.05%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,044)            | Oracle Corporation                      | 50,315        | 1.56%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,015)            | Penske Truck Leasing/PTL                | 48,930        | 2.14%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007)            | Petroleos Mexicanos                     | 48,521        | 3.50%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,996)            | Philip Morris Intl. Inc.                | 96,183        | 1.32%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,501)            | Phillips 66 Partners LP                 | 72,351        | 2.41%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,132)            | PNC Bank NA                             | 150,947       | 1.71%                                       | 2018-2024   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,048)            | Progress Energy, Inc                    | 50,528        | 2.37%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,003)            | Pseg Power LLC                          | 48,337        | 2.01%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,387)            | Public Service Enterprises              | 115,040       | 1.93%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,491)            | Qualcomm Inc                            | 71,878        | 1.43%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$512)              | Raytheon Company                        | 24,675        | 1.85%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$139)              | Regions Financial Corp                  | 6,720         | 2.75%                                       | 2022        |
| Bonos del Tesoro Colombiano<br>(equivalente a US\$2,121) | Estado Colombiano                       | 102,206       | 7.38%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502)            | Reynolds American Inc                   | 72,386        | 1.76%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,396)            | Roche Holding Inc                       | 67,285        | 2.00%                                       | 2020        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                                                    | Emisor                                                      | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$522)                          | Rockwell Collins Inc                                        | 25,152        | 2.20%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$69)                           | Roper Technologies Inc                                      | 3,328         | 6.25%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,999)                        | Royal Bank Of Canada                                        | 96,329        | 2.04%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$143)                          | Royal Caribbean Cruises                                     | 6,889         | 5.25%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,031)                        | Schlumberger Holdings Corp.                                 | 194,244       | 2.35%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,003)                        | Scripps Networks Interactive                                | 96,537        | 2.19%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,029)                        | Sempra Energy                                               | 97,760        | 1.91%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,130)                        | Southern Corporation                                        | 54,456        | 1.91%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,983)                        | Starbucks Corporation                                       | 143,758       | 1.93%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,005)                        | Suntrust Bank                                               | 96,622        | 2.35%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,039)                        | Thomson Reuters Corp                                        | 50,088        | 2.39%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$999)                          | Toronto-Dominion Bank                                       | 48,165        | 1.69%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,151)                        | Toyota Motor Credit<br>Corporation                          | 55,457        | 1.48%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$205)                          | Tsy Infl Ix N/B                                             | 9,898         | 0.13%                                       | 2026        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,965)                        | United Technologies Corp.                                   | 142,896       | 1.62%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$141)                          | Unum Group                                                  | 6,789         | 4.00%                                       | 2024        |
| Bonos del Gobierno de<br>Estados Unidos (equivalente<br>a US\$4,024) | US Treasury Department                                      | 193,951       | 2.08%                                       | 2018-2027   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$634)                          | Valero Energy Corp.                                         | 30,565        | 3.19%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,865)                        | Verizon Communications                                      | 89,857        | 2.28%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,000)                        | Visa, Inc.                                                  | 192,764       | 1.73%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006)                        | WEA Finance LLC And<br>Westfield UK & Europe<br>Finance PLC | 48,480        | 2.70%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499)                          | Wells Fargo Bank                                            | 24,063        | 1.84%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,686)                        | Wells Fargo & Co.                                           | 177,658       | 1.97%                                       | 2020-2023   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                                             | Emisor                                                                           | Monto<br>RD\$     | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$140)                   | Welltower Inc                                                                    | 6,746             | 4.00%                                       | 2025        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,011)                 | Willis North America Inc                                                         | 96,916            | 7.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,353)                 | Wisconsin Electric Power                                                         | 65,193            | 1.48%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,003)                 | Zimmer Biomet Holdings                                                           | 48,312            | 2.15%                                       | 2020        |
|                                                               |                                                                                  | <u>11,033,307</u> |                                             |             |
| <b>Mantenidas a vencimiento:</b>                              |                                                                                  |                   |                                             |             |
| Bonos del Gobierno<br>Dominicano (equivalente a<br>US\$5,662) | Estado Dominicano                                                                | <u>272,857</u>    | 6.20%                                       | 2018 y 2021 |
| <b>Otras inversiones en<br/>instrumentos de deuda:</b>        |                                                                                  |                   |                                             |             |
| Certificado de depósito                                       | Asociación La Nacional de<br>Ahorros y Préstamos                                 | 1,768             | 4.00%                                       | 2018        |
| Certificado de depósito                                       | Asociación Popular de Ahorros<br>y Préstamos                                     | 220,853           | 4.72%                                       | 2018        |
| Certificados de inversión<br>especial (incluye US\$35,718)    | Banco Central de la República<br>Dominicana                                      | 13,779,435        | 10.57%                                      | 2018-2024   |
| Depósito "overnight"                                          | Banco Central de la Republica<br>Dominicana                                      | 20,971,228        | 3.94%                                       | 2018        |
| Letras cero cupón                                             | Banco Central de la República<br>Dominicana                                      | 517,865           | 7.65%                                       | 2018        |
| Notas de renta fija                                           | Banco Central de la República<br>Dominicana                                      | 7,049,611         | 9.86%                                       | 2018-2024   |
| Certificado financiero                                        | Banco de Ahorro y Crédito del<br>Caribe                                          | 46,133            | 9.26%                                       | 2018 y 2020 |
| Certificado de deposito                                       | Banco de Ahorro y Crédito<br>Fondesa                                             | 10,521            | 9.50%                                       | 2018        |
| Certificado de depósito<br>(incluye US\$270)                  | Banco de Reservas de la<br>República Dominicana,<br>Banco de Servicios Múltiples | 14,153            | 1.54%                                       | 2018        |
| Certificado de depósito                                       | Banco Popular Dominicano,<br>S. A. – Banco Múltiple                              | 982,003           | 4.37%                                       | 2018        |
| Certificado de depósito<br>(equivalente a US\$54)             | Banco Múltiple Santa Cruz,<br>S. A.                                              | 2,602             | 0.50%                                       | 2018        |
| Cuotas de participación                                       | Banco Múltiple BHD León,<br>S. A.                                                | 27,805            | 4.82%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$16)                    | Compañía de Electricidad de<br>Puerto Plata, S. A.                               | 775               | 6.00%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,210)                 | Consorcio Energético Punta<br>Cana-Macao, S. A.                                  | 106,492           | 5.15%                                       | 2025 y 2027 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$6,438)                 | Dominican Power Partners                                                         | 310,298           | 5.90%                                       | 2024-2027   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Inversión                                        | Emisor                                             | Monto<br>RD\$     | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bonos del Gobierno<br>Dominicano (incluye<br>US\$78,482) | Estado Dominicano                                  | 29,848,195        | 9.75%                                       | 2018-2029   |
| Bono corporativo<br>(incluye US\$515)                    | Empresa Generadora de<br>Electricidad Haina, S. A. | 37,228            | 7.72%                                       | 2020-2027   |
| Cuotas de participación                                  | Fondo Cerrado de Inversión<br>Gam Renta Fija       | 731               | 22.89%                                      | 2025        |
| Cuotas de participación                                  | Fondo Cerrado de Inversión<br>Inmobiliaria Pioneer | 1,491             | 9.09%                                       | 2025        |
| Cuotas de participación                                  | Fondo de Pensiones T-1                             | 438,798           | 0.00%                                       | Indefinido  |
| Cuotas de participación                                  | JMMB Rentabilidad Dinámica                         | 15,138            | 8.21%                                       | 2018        |
| Cuota de participación                                   | JMMB Fondo Mercado de<br>Dinero                    | 10,702            | 6.36%                                       | 2018        |
| Bono corporativo                                         | Motor Crédito, S. A., Banco de<br>Ahorro y Crédito | 11,191            | 7.00%                                       | 2018 y 2020 |
| Papeles comerciales                                      | Parval Valores, S. A., Puesto<br>de Bolsa          | 68,615            | 10.01%                                      | 2020        |
| Bono corporativo                                         | United Capital, S. A.                              | 20,359            | 8.87%                                       | 2020        |
| Cuotas de participación                                  | Universal Deposito Financiero<br>Flexible          | 11,208            | 7.79%                                       | 2018        |
| Cuotas de participación<br>(incluye US\$194)             | Universal Fondo Plazo Mensual<br>Dólar             | 9,351             | 2.67%                                       | 2018        |
|                                                          |                                                    | <u>74,514,549</u> |                                             |             |
|                                                          |                                                    | 85,861,607        |                                             |             |
|                                                          | Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,983)        | 2,459,179         |                                             |             |
|                                                          | Provisión para inversiones (incluye US\$193)       | (88,328)          |                                             |             |
|                                                          |                                                    | <u>88,232,458</u> |                                             |             |

### Al 31 de Diciembre de 2016

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                            | Emisor                                     | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,431)                | Citigroup, Inc.                            | 159,959       | 1.68%                                       | 2017-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$749)                  | ConocoPhillips                             | 34,919        | 3.05%                                       | 2022        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$137)                  | Consolidated Edison Inc.                   | 6,383         | 2.00%                                       | 2019 y 2025 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,010)                | Corpbanca                                  | 47,080        | 2.55%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$499)                  | CR Bard, Inc.                              | 23,241        | 1.59%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,659)                | CVS Caremark Corp.                         | 77,336        | 1.66%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,502)                | Daimler Finance NA, LLC                    | 116,615       | 1.50%                                       | 2018-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$139)                  | DDR Corp.                                  | 6,478         | 2.54%                                       | 2018-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500)                  | Deutsche Bank                              | 23,298        | 1.31%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$84)                   | Dollar General Corp.                       | 3,927         | 3.36%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$187)                  | Dominion Gas Holdings, LLC.                | 8,703         | 2.62%                                       | 2018-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,055)                | Dow Chemical Co.                           | 49,170        | 2.77%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,152)                | Duke Energy Corp.                          | 100,329       | 1.92%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,032)                | Ecopetrol SA                               | 48,099        | 2.19%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$464)                  | El Puerto de Liverpool                     | 21,612        | 4.36%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,134)                | Enterprise Products Operating<br>LLC       | 99,458        | 1.58%                                       | 2017-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$135)                  | EOG Resources, Inc.                        | 6,294         | 2.42%                                       | 2019 y 2023 |
| Bono del Gobierno<br>Dominicano (equivalente a<br>US\$2,208) | Estado Dominicano                          | 102,931       | 6.10%                                       | 2018-2027   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$134)                  | Excelson Generation Co., LLC               | 6,262         | 2.84%                                       | 2018 y 2020 |
| Bonos respaldados por<br>hipoteca (equivalente a<br>US\$241) | Fannie Mae                                 | 11,224        | 5.75%                                       | 2017-2035   |
| Bonos Otros Gobiernos<br>(equivalente a US\$249)             | Federal National Management<br>Association | 11,621        | 2.66%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,035)                | Fidelity National Inform                   | 48,256        | 2.12%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$643)                  | Fifth Third Bank                           | 29,953        | 1.78%                                       | 2019        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                            | Emisor                                                    | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,007)                | Fiserv, Inc.                                              | 46,930        | 1.82%                                       | 2020        |
| Bono corporativo (equivalente<br>a US\$4,012)                | Flir Systems, Inc.                                        | 187,049       | 2.46%                                       | 2018 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,133)                | Ford Motor Credit Corporation<br>LLC                      | 146,051       | 1.83%                                       | 2017-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$519)                  | Forest Laboratories, LLC                                  | 24,210        | 1.97%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,016)                | General Electric Co.                                      | 93,992        | 1.43%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,008)                | General Mills Inc.                                        | 93,628        | 1.73%                                       | 2019        |
| Bonos respaldados por<br>hipoteca (equivalente a<br>US\$80)  | Ginnie Mae                                                | 3,737         | 6.50%                                       | 2032        |
| Bonos respaldados por<br>hipoteca (equivalente a<br>US\$508) | Global Bank Corporation                                   | 23,702        | 4.69%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,813)                | Goldman Sachs Group, Inc.                                 | 177,720       | 2.03%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$505)                  | Harley-Davidson Financial<br>Services                     | 23,533        | 1.92%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$126)                  | Hartford Financial Services<br>Group                      | 5,874         | 10.11%                                      | 2017-2018   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$140)                  | HCP, Inc.                                                 | 6,532         | 2.59%                                       | 2019-2026   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$140)                  | Health Care Reit, Inc.                                    | 6,526         | 2.44%                                       | 2020-2026   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,015)                | Highmark, Inc.                                            | 47,334        | 4.25%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$126)                  | Highwoods Realty Limited<br>Partnership                   | 5,872         | 1.81%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,000)                | HSBC Finance Corp.                                        | 46,603        | 1.40%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$136)                  | Humana, Inc.                                              | 6,348         | 2.20%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$137)                  | Huntington Bancshares                                     | 6,382         | 2.97%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,931)                | Hyundai Capital America                                   | 136,655       | 2.24%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,199)                | Intercontinental Exchange                                 | 55,896        | 2.42%                                       | 2019-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,519)                | International Bank for<br>Reconstruction &<br>Development | 210,683       | 1.37%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,020)                | Inversiones CMPC CI                                       | 47,555        | 2.17%                                       | 2020        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                             | Emisor                            | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$516)   | Itau Corpbanca                    | 24,032        | 2.26%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,006) | JM Smucker Co.                    | 46,900        | 1.79%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$5,314) | JP Morgan Chase                   | 247,736       | 1.91%                                       | 2017-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,035) | Juniper Networks, Inc.            | 94,846        | 2.27%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,148) | KeyCorp.                          | 53,522        | 5.91%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$510)   | Kimco Realty Corp.                | 23,789        | 2.03%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,648) | Kraft Foods, Inc.                 | 76,838        | 1.71%                                       | 2017-2026   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,039) | LG&E and KU Energy LLC            | 48,448        | 2.04%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,004) | Lockheed Martin Corp.             | 46,819        | 1.69%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,156) | MC Donald's Corp.                 | 147,133       | 1.38%                                       | 2018-2025   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$996)   | McKesson Corp.                    | 46,423        | 1.65%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500)   | Met Life Global Funding           | 23,311        | 1.42%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,941) | Microsoft Corp.                   | 137,121       | 1.49%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,000) | Monsanto Corp.                    | 93,225        | 1.80%                                       | 2019 y 2025 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,594) | Morgan Stanley                    | 120,944       | 1.83%                                       | 2018 y 2020 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,668) | Nabors Industries Inc.            | 77,749        | 5.44%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,296) | Nissan Motors Acceptance<br>Corp. | 107,040       | 1.53%                                       | 2018-2019   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,060) | Occidental Petroleum Corp.        | 49,433        | 2.13%                                       | 2020-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,251) | Oracle Corporation                | 104,933       | 1.72%                                       | 2019-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,517) | Petróleos Mexicanos               | 70,704        | 2.32%                                       | 2018 y 2025 |
| Bono corporativo (equivalente<br>a US\$2,003) | Philip Morris Intl., Inc.         | 93,355        | 1.32%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,498) | Phillips 66 Partners LP           | 69,833        | 2.41%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,002) | PNC Bank NA                       | 46,709        | 1.47%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$189)   | PNC Funding Corp.                 | 8,801         | 2.69%                                       | 2017-2020   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                                    | Emisor                                 | Monto<br>RD\$ | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,060)                        | Progress Energy, Inc.                  | 49,397        | 2.37%                                       | 2021        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$137)                          | Prudential Financial, Inc.             | 6,377         | 2.82%                                       | 2019-2022   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,502)                        | Qualcomm, Inc.                         | 70,034        | 1.43%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,400)                        | Roche Holding, Inc.                    | 65,273        | 1.49%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$72)                           | Roper Technologies, Inc.               | 3,338         | 2.64%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,038)                        | Schlumberger Holdings Corp.            | 95,004        | 2.35%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,009)                        | Scripps Networks Interactive           | 93,645        | 2.19%                                       | 2020        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$2,205)                        | Sempra Energy                          | 102,772       | 2.03%                                       | 2018-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,132)                        | Southern Corporation                   | 52,768        | 1.85%                                       | 2018-2025   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,983)                        | Starbucks Corporation                  | 185,694       | 1.59%                                       | 2021 y 2025 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$129)                          | Suntrust Bank                          | 6,000         | 1.97%                                       | 2019-2022   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$998)                          | Sysco Corporation                      | 46,502        | 1.78%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$192)                          | TD Ameritrade Holdings Co.             | 8,967         | 2.54%                                       | 2019-2020   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$381)                          | Texas Instruments, Inc.                | 17,754        | 1.69%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,014)                        | Time Warner, Inc.                      | 47,258        | 1.83%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,157)                        | Toyota Motor Credit<br>Corporation     | 53,923        | 1.48%                                       | 2019        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$517)                          | Transportadora de Gas<br>Internacional | 24,092        | 5.16%                                       | 2019        |
| Bono corporativo (equivalente<br>a US\$500)                          | UBS Ag.                                | 23,302        | 1.46%                                       | 2018        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$500)                          | Unibank, S. A.                         | 23,309        | 3.75%                                       | 2021        |
| Bonos del Gobierno de<br>Estados Unidos (equivalente<br>a US\$3,429) | US Treasury Department                 | 159,834       | 1.98%                                       | 2017-2045   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$652)                          | Valero Energy Corp.                    | 30,411        | 2.69%                                       | 2020 y 2023 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,234)                        | Verizon Communications                 | 197,358       | 2.33%                                       | 2018-2023   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$3,502)                        | Visa, Inc.                             | 163,249       | 1.51%                                       | 2018 y 2020 |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                             | Emisor                                                     | Monto<br>RD\$    | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$137)                   | Walgreen Boots Alliance                                    | 6,396            | 3.54%                                       | 2023        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$4,678)                 | Wells Fargo & Co.                                          | 218,078          | 1.89%                                       | 2017-2021   |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,000)                 | Wells Fargo Bank                                           | 46,612           | 1.84%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$39)                    | Weyerhaeuser Co.                                           | 1,835            | 3.30%                                       | 2019 y 2021 |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$505)                   | WM Wrigley Jr. Co.                                         | 23,534           | 1.93%                                       | 2019        |
|                                                               |                                                            | <u>8,458,106</u> |                                             |             |
| <b>Mantenidas a vencimiento:</b>                              |                                                            |                  |                                             |             |
| Bonos del Gobierno<br>Dominicano (equivalente a<br>US\$6,172) | Estado Dominicano                                          | <u>287,711</u>   | 6.16%                                       | 2018 y 2021 |
| <b>Otras inversiones en<br/>instrumentos de deuda:</b>        |                                                            |                  |                                             |             |
| Cuotas de participación                                       | Universal Deposito Financiero<br>Flexible                  | 3,269            | 8.63%                                       | 2025        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,713)                 | AES Andrés BV                                              | 79,851           | 7.84%                                       | 2018-2025   |
| Certificado de depósito                                       | Asociación La Nacional de<br>Ahorros y Préstamos           | 1,700            | 5.00%                                       | 2017        |
| Certificado de depósito                                       | Asociación Popular de Ahorros<br>y Préstamos               | 200,325          | 9.82%                                       | 2017        |
| Certificados de inversión<br>especial (incluye<br>US\$31,049) | Banco Central de la República<br>Dominicana                | 21,405,145       | 10.61%                                      | 2017-2023   |
| Depósito "overnight"                                          | Banco Central de la República<br>Dominicana                | 5,735,563        | 4.19%                                       | 2016-2017   |
| Letras                                                        | Banco Central de la República<br>Dominicana                | 158,239          | 8.65%                                       | 2017        |
| Notas de renta fija                                           | Banco Central de la República<br>Dominicana                | 5,883,048        | 10.05%                                      | 2017-2023   |
| Certificado de depósito                                       | Banco de Ahorro y Crédito<br>Fonseca                       | 15,245           | 10.91%                                      | 2017        |
| Certificado financiero                                        | Banco de Ahorro y Crédito del<br>Caribe                    | 64,297           | 10.36%                                      | 2017        |
| Certificado de depósito<br>(incluye US\$505)                  | Banco de Reservas de la<br>República Dominicana            | 400,166          | 8.80%                                       | 2017        |
| Certificado financiero                                        | Banco Dominicano del<br>Progreso, S. A., Banco<br>Múltiple | 50,023           | 5.50%                                       | 2017        |
| Bono corporativo                                              | Banco Múltiple Ademi, S. A.                                | 100              | 10.75%                                      | 2017        |
| Certificado de depósito                                       | Banco Popular Dominicano,<br>S. A. – Banco Múltiple        | 19,439           | 2.05%                                       | 2017        |
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$1,478)                 | Consorcio Energético Punta<br>Cana-Macao, S. A.            | 68,921           | 5.15%                                       | 2018        |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

Al 31 de Diciembre de 2016

| Tipo de Inversión                                        | Emisor                                             | Monto<br>RD\$     | Tasa de<br>Interés<br>Promedio<br>Ponderada | Vencimiento |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------|
| Bono corporativo<br>(equivalente a US\$74)               | Empresa Generadora de<br>Electricidad Haina, S. A. | 3,461             | 6.28%                                       | 2018-2026   |
| Bonos del Gobierno<br>Dominicano (incluye<br>US\$71,442) | Estado Dominicano                                  | 26,267,562        | 10.14%                                      | 2017-2029   |
| Cuotas de participación                                  | Fondo Cerrado de Inversión<br>Inmobiliaria Pioneer | 15,000            | 0.00%                                       | 2017        |
| Cuotas de participación                                  | Fondo Mutuo de Renta Fija<br>Nacional BHD Liquidez | 8,648             | 5.65%                                       | 2017        |
| Cuotas de participación                                  | Fondo Mutuo de Renta Fija<br>BHD Plazo 30 días     | 21,398            | 8.05%                                       | 2017        |
| Cuotas de participación<br>(equivalente a US\$682)       | Fondo Mutuo de Renta Fija<br>BHD Plazo 30 días     | 31,771            | 1.86%                                       | 2017        |
| Cuotas de participación                                  | Fondo de Pensiones T-1                             | 383,798           | 0.00%                                       | Indefinido  |
| Cuotas de participación                                  | JMMB Fondo Mercado de<br>Dinero                    | 7,360             | 7.04%                                       | 2017        |
| Bono corporativo                                         | Motor Crédito, S. A., Banco de<br>Ahorro y Crédito | 11,742            | 10.84%                                      | 2017-2020   |
| Papeles comerciales                                      | Parval Valores, Puesto de<br>Bolsa, S. A.          | 63,864            | 10.04%                                      | 2018        |
| Certificado de depósito<br>(equivalente a US\$169)       | The Bank of Nova Scotia                            | 7,873             | 0.20%                                       | 2017        |
|                                                          |                                                    | <u>60,907,808</u> |                                             |             |
|                                                          |                                                    | 69,653,625        |                                             |             |
| Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,493)              |                                                    | 2,541,148         |                                             |             |
| Provisión para inversiones (incluye US\$1,258)           |                                                    | <u>(59,832)</u>   |                                             |             |
|                                                          |                                                    | <u>72,134,941</u> |                                             |             |

El Grupo Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$17 millones para 2017 (2016: RD\$16 millones), pignoradas por RD\$12 millones en ambos años y dadas en garantía de líneas de crédito por RD\$26 millones (2016: RD\$200 millones).

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

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

### 7. Cartera de Créditos

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

|                                                                                                               | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Créditos comerciales</u>                                                                                   |                    |                    |
| Adelantos en cuenta corriente                                                                                 | 365,210            | 376,895            |
| Préstamos, incluye US\$766,372 y EUR\$8,355 (2016: US\$736,054 y EUR\$395)                                    | 92,874,047         | 83,542,315         |
| Arrendamientos financieros                                                                                    |                    |                    |
| Descuentos de facturas, incluye US\$108 (2016: US\$38)                                                        | 611,167            | 517,018            |
| Documentos descontados                                                                                        | 98,308             | 26,872             |
| Cartas de créditos emitidas, incluye US\$7,391 y EUR\$400 (2016: US\$7,651 y EUR\$500)                        | 379,308            | 381,220            |
|                                                                                                               | <u>94,328,040</u>  | <u>84,844,320</u>  |
| <u>Créditos de consumo</u>                                                                                    |                    |                    |
| Tarjetas de crédito personales, incluye US\$41,145 (2016: US\$41,397)                                         | 8,260,219          | 8,175,624          |
| Préstamos de consumo, incluye US\$10,950 (2016: US\$10,876)                                                   | 35,596,946         | 31,545,163         |
|                                                                                                               | <u>43,857,165</u>  | <u>39,720,787</u>  |
| <u>Créditos hipotecarios</u>                                                                                  |                    |                    |
| Adquisición de viviendas, incluye US\$20,543 (2016: US\$18,831)                                               | 15,773,618         | 14,579,311         |
|                                                                                                               | 153,958,823        | 139,144,418        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,935 y EUR\$11 (2016: US\$3,348 y EUR\$3)                               | 1,333,276          | 1,280,480          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48) | (6,374,822)        | (6,316,007)        |
|                                                                                                               | <u>148,917,277</u> | <u>134,108,891</u> |

b) La condición de la cartera de créditos es:

|                                                                          | 2017<br>RD\$      | 2016<br>RD\$      |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u>                                             |                   |                   |
| Vigente, incluye US\$771,425 y EUR\$8,755 (2016: US\$737,158 y EUR\$895) | 91,348,454        | 82,300,255        |
| Reestructurada, incluye US\$861 (2016: US\$5,829)                        | 554,815           | 516,911           |
| Vencida                                                                  |                   |                   |
| De 31 a 90 días, incluye US\$103 (2016: US\$176)                         | 57,914            | 69,901            |
| Por más de 90 días, incluye US\$1,397 (2016: US\$405)                    | 1,045,055         | 674,090           |
| En cobranza judicial, incluye US\$19 en 2017                             | 66,370            | 32,606            |
|                                                                          | <u>93,072,608</u> | <u>83,593,763</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                                               | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Créditos a la microempresa:</u>                                                                            |                    |                    |
| Vigente, incluye US\$66 (2016: US\$175)                                                                       | 1,152,897          | 1,170,330          |
| Reestructurada                                                                                                | 33,508             | 20,081             |
| Vencida                                                                                                       |                    |                    |
| De 31 a 90 días                                                                                               | 1,848              | 2,305              |
| Por más de 90 días                                                                                            | 38,805             | 10,485             |
|                                                                                                               | <u>1,227,058</u>   | <u>1,203,201</u>   |
| <u>Microcréditos:</u>                                                                                         |                    |                    |
| Vigente                                                                                                       | 24,691             | 45,525             |
| Vencida                                                                                                       |                    |                    |
| De 31 a 90 días                                                                                               | 177                | 240                |
| Por más de 90 días                                                                                            | 3,506              | 1,591              |
|                                                                                                               | <u>28,374</u>      | <u>47,356</u>      |
| <u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>                                                       |                    |                    |
| Vigente, incluye US\$1,833 y EUR\$11 (2016: US\$2,206 y EUR\$3)                                               | 436,925            | 443,898            |
| Reestructurada, incluye US\$5 (2016: US\$62)                                                                  | 13,225             | 5,142              |
| Vencida                                                                                                       |                    |                    |
| De 31 a 90 días, incluye US\$8 (2016: US\$31)                                                                 | 16,081             | 14,504             |
| Por más de 90 días, incluye US\$153 (2016: US\$49)                                                            | 86,722             | 56,068             |
| En cobranza judicial, incluye US\$1                                                                           | 3,809              | 2,776              |
|                                                                                                               | <u>556,762</u>     | <u>522,388</u>     |
|                                                                                                               | <u>94,884,802</u>  | <u>85,366,708</u>  |
| <u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>                                                                    |                    |                    |
| Vigentes, incluye US\$69,766 (2016: US\$67,099)                                                               | 57,504,635         | 51,675,104         |
| Reestructurada, incluye US\$8 (2016: US\$129)                                                                 | 457,068            | 573,559            |
| Vencida                                                                                                       |                    |                    |
| De 31 a 90 días, incluye US\$1,050 (2016: US\$1,379)                                                          | 85,675             | 95,730             |
| Por más de 90 días, incluye US\$1,814 (2016: US\$2,497)                                                       | 1,568,181          | 1,928,456          |
| En cobranza judicial                                                                                          | 15,224             | 27,249             |
|                                                                                                               | <u>59,630,783</u>  | <u>54,300,098</u>  |
| <u>Rendimientos por cobrar créditos de consumo e hipotecarios:</u>                                            |                    |                    |
| Vigentes, incluye US\$677 (2016: US\$703)                                                                     | 600,330            | 549,191            |
| Reestructurados                                                                                               | 8,335              | 5,349              |
| Vencidos                                                                                                      |                    |                    |
| De 31 a 90 días, incluye US\$27 (2016: US\$32)                                                                | 22,831             | 24,434             |
| Por más de 90 días, incluye US\$231 (2016: US\$265)                                                           | 143,700            | 176,282            |
| En cobranza judicial                                                                                          | 1,318              | 2,836              |
|                                                                                                               | <u>776,514</u>     | <u>758,092</u>     |
|                                                                                                               | <u>60,407,297</u>  | <u>55,058,190</u>  |
|                                                                                                               | <u>155,292,099</u> | <u>140,424,898</u> |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48) | <u>(6,374,822)</u> | <u>(6,316,007)</u> |
|                                                                                                               | <u>148,917,277</u> | <u>134,108,891</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### c) Por tipo de garantías:

|                                                                                                                  | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Con garantías polivalentes (1), incluye US\$235,946 y EUR\$1,483<br>(2016: US\$361,251)                          | 50,514,184         | 47,163,223         |
| Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$235,416 y EUR\$608<br>(2016: US\$137,135 y EUR\$895)              | 15,079,576         | 17,190,600         |
| Sin garantías, incluye US\$375,147 y EUR\$6,664<br>(2016: US\$316,461)                                           | 88,365,063         | 74,790,595         |
|                                                                                                                  | 153,958,823        | 139,144,418        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,935 y EUR\$11<br>(2016: US\$3,348 y EUR\$3)                               | 1,333,276          | 1,280,480          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye<br>US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48) | (6,374,822)        | (6,316,007)        |
|                                                                                                                  | <u>148,917,277</u> | <u>134,108,891</u> |

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

### d) Por origen de los fondos:

|                                                                                                                  | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Propios, incluye US\$846,509 y EUR\$8,755 (2016: US\$814,847<br>y EUR\$895)                                      | 153,864,081        | 139,091,483        |
| Recursos FIDE                                                                                                    |                    | 1,340              |
| Recursos Especializados Banco Central                                                                            | 94,742             | 51,595             |
|                                                                                                                  | 153,958,823        | 139,144,418        |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,935 y EUR\$11<br>(2016: US\$3,348 y EUR\$3)                               | 1,333,276          | 1,280,480          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye<br>US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48) | (6,374,822)        | (6,316,007)        |
|                                                                                                                  | <u>148,917,277</u> | <u>134,108,891</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### e) Por plazos:

|                                                                                                                  | 2017<br>RD\$ | 2016<br>RD\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Corto plazo (hasta un año), incluye US\$220,241 y EUR\$7,365<br>(2016: US\$241,067 y EUR\$895)                   | 26,980,177   | 25,284,888   |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye<br>US\$180,375 y EUR\$1,390 (2016: US\$186,139)         | 36,712,149   | 35,157,914   |
| Largo plazo (más de tres años), incluye US\$445,893<br>(2016: US\$387,641)                                       | 90,266,497   | 78,701,616   |
|                                                                                                                  | 153,958,823  | 139,144,418  |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,935 y EUR\$11<br>(2016: US\$3,348 y EUR\$3)                               | 1,333,276    | 1,280,480    |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye<br>US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48) | (6,374,822)  | (6,316,007)  |
|                                                                                                                  | 148,917,277  | 134,108,891  |

### f) Por sectores económicos:

|                                                                                                   | 2017<br>RD\$ | 2016<br>RD\$ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Sector financiero, incluye US\$71,975 (2016: US\$67,427)                                          | 4,816,639    | 4,724,934    |
| Sector público no financiero                                                                      |              |              |
| Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a<br>US\$25,000                          | 1,204,825    |              |
| Sector privado no financiero:                                                                     |              |              |
| Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye<br>US\$19,237 (2016: US\$19,184)  | 2,390,515    | 1,728,272    |
| Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas,<br>incluye US\$167 (2016: US\$655) | 24,809       | 65,325       |
| Explotación de minas y canteras, incluye US\$7,663<br>(2016: US\$3,279)                           | 395,193      | 254,796      |
| Industrias manufactureras, incluye US\$136,682 y EUR\$6,722<br>(2016: US\$171,426)                | 12,896,265   | 13,595,345   |
| Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$19,215<br>(2016: US\$55,488)                  | 1,614,772    | 2,957,374    |
| Construcción, incluye US\$111,153 (2016: US\$107,334)                                             | 11,726,363   | 9,738,064    |
| Comercio al por mayor y menor, incluye US\$130,592 y<br>EUR\$2,033 (2016: US\$104,140)            | 19,261,564   | 18,183,468   |
| Hoteles y restaurantes, incluye US\$148,232<br>(2016: US\$127,979)                                | 7,777,134    | 6,619,151    |
| Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$36,208<br>(2016: US\$19,020)                      | 2,834,699    | 1,768,784    |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye<br>US\$25,156 (2016: US\$19,920)  | 3,922,267    | 3,538,210    |
| Enseñanza, incluye US\$234 (2016: US\$762)                                                        | 464,926      | 494,335      |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                                               | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,235 (2016: US\$927)                                              | 1,526,572          | 1,334,899          |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$25,301 (2016: US\$31,600)     | 3,590,670          | 3,552,727          |
| Microcréditos                                                                                                 | 28,374             | 47,356             |
| Microempresas, incluye US\$66 (2016: US\$175)                                                                 | 1,227,058          | 1,203,201          |
| Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$15,718 (2016: US\$14,422)                             | 18,620,438         | 15,037,553         |
| Consumo, incluye US\$52,095 (2016: US\$52,273)                                                                | 43,857,165         | 39,720,787         |
| Hipotecarios, incluye US\$20,543 (2016: US\$18,831)                                                           | 15,773,618         | 14,579,311         |
| Sector no residente, incluye US\$37 (2016: US\$4)                                                             | 4,957              | 526                |
|                                                                                                               | <u>153,958,823</u> | <u>139,144,418</u> |
| Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,935 y EUR\$11 (2016: US\$3,348 y EUR\$3)                               | 1,333,276          | 1,280,480          |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,528 y EUR\$258 (2016: US\$20,332 y EUR\$48) | <u>(6,374,822)</u> | <u>(6,316,007)</u> |
|                                                                                                               | <u>148,917,277</u> | <u>134,108,891</u> |

### 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten de:

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### 9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

|                                                                                               | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Comisiones por cobrar, incluye US\$611 (2016: US\$690)                                        | 701,437          | 388,645          |
| Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)                                             | 72,317           | 45,648           |
| Variación contrato forward, incluye US\$24 en el 2016                                         | 2,247            | 3,677            |
| Cuentas por cobrar diversas                                                                   |                  |                  |
| Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$22 (2016: US\$47)                                 | 23,639           | 28,986           |
| Gastos por recuperar (a), incluye US\$567 (2016: US\$603)                                     | 46,939           | 60,741           |
| Depósitos en garantía, incluye US\$1,327 (2016: US\$626)                                      | 115,267          | 95,083           |
| Cuentas por cobrar ventas de cartera                                                          | 37,035           |                  |
| Cheques devueltos, incluye US\$240 (2016: US\$262)                                            | 11,566           | 12,522           |
| Anticipos en cuentas corrientes                                                               | 142,036          | 130,463          |
| Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$589 (2016: US\$435)                       | 90,702           | 112,851          |
| Comisiones a cobrar por administración de fideicomisos                                        | 14,563           | 10,263           |
| Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$2,573 y EUR\$5 (2016: US\$2,972 y EUR\$2) | 128,512          | 141,474          |
| Otras, incluye US\$654 (2016: US\$657)                                                        | 90,375           | 55,081           |
|                                                                                               | <u>775,198</u>   | <u>696,789</u>   |
| Primas por cobrar                                                                             | 296,477          | 242,809          |
|                                                                                               | <u>1,773,112</u> | <u>1,328,243</u> |

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

### 10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

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

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

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

### 11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

#### 2017

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

#### 2016

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

- (a) Estas cifras no están expresadas en miles de RD\$.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Centro pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (c) Corresponde a la inversión en la asociada Mapfre BHD.
- (d) Corresponde a la inversión en la asociada Tecnomcom.
- (e) Corresponde a la inversión que mantiene el principal banco subsidiario indirecto de Grupo en la asociada CardNet.
- (f) Corresponde a la inversión en la asociada MiRed.
- (g) Inversión realizada en la asociada TIDOM.
- (h) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre las subsidiarias Banco BHD León, FIDU-BHD y Crisfer Inmobiliaria. Mediante dicho contrato el Banco aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continuará con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que será administrado por FIDU-BHD. El contrato establece además que el Banco obtendrá el 20.33% de los beneficios neto del Fideicomiso.
- (i) Inversiones menores en varias empresas.

### 12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

|                                                               | Terrenos y<br>Mejoras<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones<br>y Adquisiciones<br>en Proceso<br>RD\$ | Bienes<br>Fuera<br>de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$ |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Balance al 1 de enero de 2017                                 | 1,511,328                     | 4,693,182             | 4,354,600                      | 254,183                                         | 530,353                                                 | 7,771                             | 11,351,417    |
| Adquisiciones                                                 | 2,301                         | 210                   | 230,536                        | 17,907                                          | 617,488                                                 |                                   | 868,442       |
| Retiros                                                       | (34,123)                      | (107,298)             | (600,828)                      | (7,470)                                         | (14,590)                                                |                                   | (764,309)     |
| Transferencias                                                | (1)                           | 97,475                | 305,387                        | 77,788                                          | (480,649)                                               |                                   |               |
| Efecto cambiario                                              | 206                           | 2,844                 | 5,386                          | 11,743                                          | (13,832)                                                |                                   | 6,347         |
| Balance al 31 de diciembre de 2017                            | 1,479,711                     | 4,686,413             | 4,295,081                      | 354,151                                         | 638,770                                                 | 7,771                             | 11,461,897    |
| Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017                  |                               | (775,391)             | (2,026,156)                    | (200,616)                                       |                                                         |                                   | (3,002,163)   |
| Gasto de depreciación                                         |                               | (107,916)             | (656,228)                      | (43,907)                                        |                                                         |                                   | (808,051)     |
| Retiros                                                       |                               | 36,483                | 593,988                        | 7,321                                           |                                                         |                                   | 637,792       |
| Efecto cambiario                                              |                               | 433                   | (3,245)                        |                                                 |                                                         |                                   | (2,812)       |
| Balance al 31 de diciembre de 2017                            |                               | (846,391)             | (2,091,641)                    | (237,202)                                       |                                                         |                                   | (3,175,234)   |
| Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017 | 1,479,711                     | 3,840,022             | 2,203,440                      | 116,949                                         | 638,770                                                 | 7,771                             | 8,286,663     |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                               | Terrenos y<br>Mejoras<br>RD\$ | Edificaciones<br>RD\$ | Mobiliario y<br>Equipo<br>RD\$ | Mejoras en<br>Propiedades<br>Arrendadas<br>RD\$ | Construcciones<br>y Adquisiciones<br>en Proceso<br>RD\$ | Bienes<br>Fuera<br>de Uso<br>RD\$ | Total<br>RD\$ |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Balance al 1 de enero de 2016                                 | 1,437,012                     | 4,571,013             | 3,799,286                      | 273,069                                         | 234,999                                                 | 16,857                            | 10,332,236    |
| Adquisiciones                                                 | 66,696                        | 7,631                 | 324,987                        | 8,134                                           | 1,116,222                                               |                                   | 1,523,670     |
| Retiros                                                       | (5,562)                       | (62,871)              | (358,333)                      | (38,361)                                        | (34,897)                                                | (9,086)                           | (509,110)     |
| Transferencias                                                | 12,191                        | 173,241               | 589,267                        | 11,341                                          | (786,040)                                               |                                   |               |
| Efecto cambiario                                              | 991                           | 4,168                 | (607)                          |                                                 | 69                                                      |                                   | 4,621         |
| Balance al 31 de diciembre de 2016                            | 1,511,328                     | 4,693,182             | 4,354,600                      | 254,183                                         | 530,353                                                 | 7,771                             | 11,351,417    |
| Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016                  |                               | (694,416)             | (1,789,957)                    | (201,750)                                       |                                                         |                                   | (2,686,123)   |
| Gasto de depreciación                                         |                               | (96,611)              | (577,367)                      | (36,918)                                        |                                                         |                                   | (710,896)     |
| Retiros                                                       |                               | 16,746                | 342,017                        | 38,052                                          |                                                         |                                   | 396,815       |
| Efecto cambiario                                              |                               | (1,112)               | (847)                          |                                                 |                                                         |                                   | (1,959)       |
| Balance al 31 de diciembre de 2016                            |                               | (775,393)             | (2,026,154)                    | (200,616)                                       |                                                         |                                   | (3,002,163)   |
| Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2016 | 1,511,328                     | 3,917,789             | 2,328,446                      | 53,567                                          | 530,353                                                 | 7,771                             | 8,349,254     |

### 13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

|                                                               | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cargos diferidos                                              |                  |                  |
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)                    | 1,023,266        | 861,428          |
| Seguros pagados por anticipado                                | 115,912          | 111,951          |
| Anticipo de impuesto sobre la renta (a)                       | 707,690          | 632,592          |
| Otros pagos anticipados, incluye US\$160 en 2016              | 243,701          | 213,183          |
|                                                               | <u>2,090,569</u> | <u>1,819,154</u> |
| Intangibles                                                   |                  |                  |
| Software                                                      | 390,475          | 245,592          |
| Plusvalía adquirida (b)                                       | 708,737          | 708,737          |
|                                                               | <u>1,099,212</u> | <u>954,329</u>   |
| Menos: Amortización acumulada                                 | <u>(114,695)</u> | <u>(196,587)</u> |
|                                                               | <u>984,517</u>   | <u>757,742</u>   |
| Activos diversos                                              |                  |                  |
| Bienes diversos                                               |                  |                  |
| Papelería, útiles y otros materiales                          | 25,564           | 24,393           |
| Bibliotecas y obras de arte                                   | 9,599            | 9,559            |
| Otros bienes diversos (c)                                     | 616,938          | 588,897          |
| Inventario de plásticos de tarjetas                           | 74,036           | 47,844           |
| Bienes adquiridos o contruidos para la venta                  | 156,143          | 44,277           |
| Partidas por imputar (d), incluye US\$2,409 (2016: US\$1,407) | 763,794          | 486,393          |
|                                                               | <u>1,646,074</u> | <u>1,201,363</u> |
|                                                               | <u>4,721,160</u> | <u>3,778,259</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$319 millones (2016: RD\$348 millones) realizado por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.
- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de activos y pasivos de empresas.
- (c) Incluye RD\$372 millones (2016: RD\$345 millones) de software pendiente de autorización por la Superintendencia de Bancos.
- (d) En este renglón se registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

### 14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

|                                                                  | <b>Cartera<br/>de Créditos<br/>RD\$</b> | <b>Inversiones<br/>RD\$</b> | <b>Rendimientos<br/>por Cobrar<br/>RD\$</b> | <b>Otros<br/>Activos (a)<br/>RD\$</b> | <b>Operaciones<br/>Contingentes (b)<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b> |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2017                                     | 5,963,863                               | 79,266                      | 352,144                                     | 2,569,663                             | 226,538                                          | 9,191,474             |
| Constitución de provisiones                                      | 3,149,787                               | 27,400                      | 226,500                                     |                                       | 12,475                                           | 3,416,162             |
| Castigos contra provisiones                                      | (2,872,788)                             |                             | (293,218)                                   |                                       |                                                  | (3,166,006)           |
| Retiro de provisión por venta de<br>bienes adjudicados           |                                         |                             |                                             | (170,457)                             |                                                  | (170,457)             |
| Revaluación cambiaria                                            | (11,388)                                | 2,296                       | 2,302                                       | (734)                                 | 2,843                                            | (4,681)               |
| Transferencias                                                   | (178,880)                               |                             | 36,500                                      | 142,380                               |                                                  |                       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017                                | 6,050,594                               | 108,962                     | 324,228                                     | 2,540,852                             | 241,856                                          | 9,266,492             |
| Provisiones mínimas requeridas al<br>31 de diciembre de 2017 (c) | 5,716,815                               | 90,998                      | 305,258                                     | 2,460,742                             | 223,262                                          | 8,797,075             |
| Exceso de provisiones mínimas al<br>31 de diciembre de 2017      | 333,779                                 | 17,964                      | 18,970                                      | 80,110                                | 18,594                                           | 469,417               |
|                                                                  |                                         |                             |                                             |                                       |                                                  |                       |
|                                                                  | <b>Cartera<br/>de Créditos<br/>RD\$</b> | <b>Inversiones<br/>RD\$</b> | <b>Rendimientos<br/>por Cobrar<br/>RD\$</b> | <b>Otros<br/>Activos (a)<br/>RD\$</b> | <b>Operaciones<br/>Contingentes (b)<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b> |
| Saldos al 1 de enero de 2016                                     | 5,478,637                               | 54,207                      | 254,143                                     | 2,596,152                             | 239,358                                          | 8,622,497             |
| Constitución de provisiones                                      | 2,157,847                               |                             | 316,980                                     |                                       |                                                  | 2,474,827             |
| Castigos contra provisiones                                      | (1,595,271)                             | (1)                         | (177,182)                                   |                                       |                                                  | (1,772,454)           |
| Liberación de provisiones                                        |                                         |                             | (13,585)                                    |                                       |                                                  | (13,585)              |
| Retiro de provisión por venta de<br>bienes adjudicados           |                                         |                             |                                             | (113,971)                             |                                                  | (113,971)             |
| Revaluación cambiaria                                            | (18,497)                                | 1,130                       | 4,001                                       | 5,346                                 | 2,180                                            | (5,840)               |
| Transferencias                                                   | (58,853)                                | 23,930                      | (32,213)                                    | 82,136                                | (15,000)                                         |                       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016                                | 5,963,863                               | 79,266                      | 352,144                                     | 2,569,663                             | 226,538                                          | 9,191,474             |
| Provisiones mínimas requeridas al<br>31 de diciembre de 2016 (c) | 5,624,515                               | 65,156                      | 293,919                                     | 2,508,816                             | 211,243                                          | 8,703,649             |
| Exceso de provisiones mínimas al<br>31 de diciembre de 2016      | 339,348                                 | 14,110                      | 58,225                                      | 60,847                                | 15,295                                           | 487,825               |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados Consolidado.
- (c) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2017

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$      |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                    |
| A la vista                         | 37,300,917                 | 1.27%                                  |                              |                                        | 37,300,917         |
| De ahorro                          | 27,547,915                 | 0.51%                                  | 45,433,953                   | 0.29%                                  | 72,981,868         |
| A plazo                            | 4,444                      | 7.61%                                  | 22,807,333                   | 1.42%                                  | 22,811,777         |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 70,581                       |                                        | 70,581             |
|                                    | <u>64,853,276</u>          |                                        | <u>68,311,867</u>            |                                        | <u>133,165,143</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                            |                                        |                              |                                        |                    |
| Público no financiero              | 85,826                     |                                        | 170                          |                                        | 85,996             |
| Privado no financiero              | 64,693,412                 |                                        | 67,949,068                   |                                        | 132,642,480        |
| No residente                       | 74,038                     |                                        | 292,048                      |                                        | 366,086            |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 70,581                       |                                        | 70,581             |
|                                    | <u>64,853,276</u>          |                                        | <u>68,311,867</u>            |                                        | <u>133,165,143</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                    |
| De 0 a 15 días                     | 64,848,833                 |                                        | 39,596,134                   |                                        | 104,444,967        |
| De 16 a 30 días                    |                            |                                        | 6,760,258                    |                                        | 6,760,258          |
| De 31 a 60 días                    |                            |                                        | 1,860,658                    |                                        | 1,860,658          |
| De 61 a 90 días                    | 2,620                      |                                        | 1,486,094                    |                                        | 1,488,714          |
| De 91 a 180 días                   | 85                         |                                        | 6,166,626                    |                                        | 6,166,711          |
| De 181 a 360 días                  | 1,701                      |                                        | 10,063,052                   |                                        | 10,064,753         |
| Más de 1 año                       | 37                         |                                        | 2,308,464                    |                                        | 2,308,501          |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 70,581                       |                                        | 70,581             |
|                                    | <u>64,853,276</u>          |                                        | <u>68,311,867</u>            |                                        | <u>133,165,143</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

2016

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$      |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                    |
| A la vista                         | 33,044,957                 | 1.02%                                  |                              |                                        | 33,044,957         |
| De ahorro                          | 23,543,382                 | 0.49%                                  | 39,421,744                   | 0.25%                                  | 62,965,126         |
| A plazo                            | 8,878                      | 8.49%                                  | 19,224,967                   | 1.47%                                  | 19,233,845         |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 89,595                       |                                        | 89,595             |
|                                    | <u>56,597,217</u>          |                                        | <u>58,736,306</u>            |                                        | <u>115,333,523</u> |
| <b>b) Por sector</b>               |                            |                                        |                              |                                        |                    |
| Público no financiero              | 175,406                    |                                        | 67                           |                                        | 175,473            |
| Privado no financiero              | 56,356,642                 |                                        | 58,427,585                   |                                        | 114,784,227        |
| No residente                       | 65,169                     |                                        | 219,059                      |                                        | 284,228            |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 89,595                       |                                        | 89,595             |
|                                    | <u>56,597,217</u>          |                                        | <u>58,736,306</u>            |                                        | <u>115,333,523</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                    |
| De 0 a 15 días                     | 56,588,339                 |                                        | 39,395,173                   |                                        | 95,983,512         |
| De 16 a 30 días                    |                            |                                        | 512,497                      |                                        | 512,497            |
| De 31 a 60 días                    |                            |                                        | 698,227                      |                                        | 698,227            |
| De 61 a 90 días                    | 2,522                      |                                        | 2,147,834                    |                                        | 2,150,356          |
| De 91 a 180 días                   | 4,123                      |                                        | 6,755,607                    |                                        | 6,759,730          |
| De 181 a 360 días                  | 2,233                      |                                        | 6,753,169                    |                                        | 6,755,402          |
| Más de 1 año                       |                            |                                        | 2,384,204                    |                                        | 2,384,204          |
| Intereses por pagar                |                            |                                        | 89,595                       |                                        | 89,595             |
|                                    | <u>56,597,217</u>          |                                        | <u>58,736,306</u>            |                                        | <u>115,333,523</u> |

Los bancos subsidiarios del Grupo mantenían obligaciones con el público por RD\$5,216,711 (2016: RD\$3,858,097), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignoradas, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2017 (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:

#### 2017

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$    |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                  |
| A la vista                         | 4,123,070                  | 1.27%                                  |                              |                                        | 4,123,070        |
| De ahorro                          | 269,526                    | 0.51%                                  | 293,788                      | 0.29%                                  | 563,314          |
| A plazo                            | 14,886                     | 7.61%                                  | 134,310                      | 1.42%                                  | 149,196          |
|                                    | <u>4,407,482</u>           |                                        | <u>428,098</u>               |                                        | <u>4,835,580</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                  |
| De 0 a 15 días                     | 4,392,596                  |                                        | 293,788                      |                                        | 4,686,384        |
| De 16 a 30 días                    | 14,886                     |                                        | 91,022                       |                                        | 105,908          |
| De 61 a 90 días                    |                            |                                        | 12,048                       |                                        | 12,048           |
| De 91 a 180 días                   |                            |                                        | 8,651                        |                                        | 8,651            |
| De 181 a 360 días                  |                            |                                        | 22,589                       |                                        | 22,589           |
|                                    | <u>4,407,482</u>           |                                        | <u>428,098</u>               |                                        | <u>4,835,580</u> |

#### 2016

|                                    | Moneda<br>Nacional<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Moneda<br>Extranjera<br>RD\$ | Tasa<br>Promedio<br>Ponderada<br>Anual | Total<br>RD\$    |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------|
| <b>a) Por tipo</b>                 |                            |                                        |                              |                                        |                  |
| A la vista                         | 2,390,496                  | 1.02%                                  |                              |                                        | 2,390,496        |
| De ahorro                          | 270,478                    | 0.49%                                  | 507,914                      | 0.25%                                  | 778,392          |
| A plazo                            |                            |                                        | 1,134,179                    | 1.47%                                  | 1,134,179        |
|                                    | <u>2,660,974</u>           |                                        | <u>1,642,093</u>             |                                        | <u>4,303,067</u> |
| <b>b) Por plazo de vencimiento</b> |                            |                                        |                              |                                        |                  |
| De 0 a 15 días                     | 2,660,974                  |                                        | 481,436                      |                                        | 3,142,410        |
| De 16 a 30 días                    |                            |                                        | 401,552                      |                                        | 401,552          |
| De 31 a 60 días                    |                            |                                        | 528,199                      |                                        | 528,199          |
| De 61 a 90 días                    |                            |                                        | 14,010                       |                                        | 14,010           |
| De 91 a 180 días                   |                            |                                        | 100,103                      |                                        | 100,103          |
| De 181 a 360 días                  |                            |                                        | 87,505                       |                                        | 87,505           |
| Más de un año                      |                            |                                        | 29,288                       |                                        | 29,288           |
|                                    | <u>2,660,974</u>           |                                        | <u>1,642,093</u>             |                                        | <u>4,303,067</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2017

(Valores en Miles de RD\$)

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$16,271 (2016: RD\$5,342), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas y abandonadas.

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

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

### 17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

| 2017 | Acreeedores                                                    | Modalidad                               | Garantía                  | Tasa   | Plazo     | Saldo<br>RD\$     |
|------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|--------|-----------|-------------------|
| a)   | Instituciones financieras del país                             |                                         |                           |        |           |                   |
|      | Banco Central de la República Dominicana                       | Préstamo                                | Títulos valores de deudas | 2.53%  | 2018-2024 | <u>93,914</u>     |
|      | Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple               | Préstamo                                | Títulos valores de deudas | 9%     | 2019      | 180,000           |
|      | Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple               | Línea de crédito                        | Sin garantía              | 12.50% | 2018      | <u>91,000</u>     |
|      |                                                                |                                         |                           |        |           | <u>271,000</u>    |
| b)   | Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$378,908 | Préstamo                                | Sin garantía              | 4.15%  | 2018-2024 | 10,437,501        |
|      |                                                                | Línea de crédito para comercio exterior | Sin garantía              | 2.97%  | 2018      | <u>7,823,199</u>  |
|      |                                                                |                                         |                           |        |           | <u>18,260,700</u> |
| c)   | Otras instituciones, equivale a US\$10,527                     | Préstamo                                | Sin garantía              | 4.89%  | 2018-2022 | 507,346           |
| d)   | Instituciones financieras del exterior                         | Préstamo                                | Sin garantía              | 11.07% | 2022      | <u>2,150,000</u>  |
|      |                                                                |                                         |                           |        |           | <u>2,657,346</u>  |
| e)   | Intereses por pagar, incluye US\$1,766                         |                                         |                           |        |           | <u>96,290</u>     |
|      |                                                                |                                         |                           |        |           | <u>21,379,250</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| 2016 | Acreeedores                                                    | Modalidad                               | Garantía                  | Tasa                      | Plazo     | Saldo<br>RD\$ |
|------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|---------------|
| a)   | Instituciones financieras del país                             |                                         |                           |                           |           |               |
|      | Banco Central de la República Dominicana                       | Préstamo                                | Títulos valores de deudas | 3.00%                     | 2017-2023 | 51,520        |
|      | Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple               | Línea de crédito                        | Sin garantía              | 12.50%                    | 2017      | 297,000       |
|      | The Bank of Nova Scotia, equivale a US\$1,012                  | Préstamo                                | Hipotecaria               | 4.4% más Libor            | 2017      | 47,182        |
|      |                                                                |                                         |                           |                           |           | 344,182       |
| b)   | Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$303,732 | Préstamo                                | Sin garantía              | Entre Libor+ 2.3% y 4.17% | 2017-2024 | 5,413,509     |
|      |                                                                | Línea de crédito para comercio exterior | Sin garantía              | 2.74%                     | 2017      | 8,745,588     |
|      |                                                                |                                         |                           |                           |           | 14,159,097    |
| c)   | Otras instituciones, equivale a US\$15,740                     | Préstamo                                | Sin garantía              | 4.62%                     | 2018-2022 | 733,770       |
| d)   | Instituciones financieras del exterior                         | Préstamo                                | Sin garantía              | 11.07%                    | 2022      | 2,150,000     |
|      |                                                                |                                         |                           |                           |           | 2,883,770     |
| e)   | Intereses por pagar, incluye US\$1,129                         |                                         |                           |                           |           | 62,925        |
|      |                                                                |                                         |                           |                           |           | 17,501,494    |

### 18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

|                              | 2017<br>RD\$ | 2016<br>RD\$ |
|------------------------------|--------------|--------------|
| a) Por tipo                  |              |              |
| Certificados financieros (*) | 89,733,901   | 83,721,202   |
| Intereses por pagar          | 185,918      | 73,069       |
|                              | 89,919,819   | 83,794,271   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                    | 2017<br>RD\$      | 2016<br>RD\$      |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>b) Por sector</b>               |                   |                   |
| Público no financiero              | 143,005           | 336,521           |
| Privado no financiero              | 75,699,539        | 70,944,654        |
| Financiero                         | 13,890,031        | 12,432,273        |
| No residente                       | 1,326             | 7,754             |
| Intereses por pagar                | 185,918           | 73,069            |
|                                    | <u>89,919,819</u> | <u>83,794,271</u> |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |                   |                   |
| De 0 a 15 días                     | 1,289,129         |                   |
| De 16 a 30 días                    | 2,521,409         | 3,855,658         |
| De 31 a 60 días                    | 7,547,925         | 5,557,567         |
| De 61 a 90 días                    | 9,160,766         | 8,394,805         |
| De 91 a 180 días                   | 29,191,407        | 33,565,812        |
| De 181 a 360 días                  | 23,580,841        | 17,626,909        |
| Más de 1 año                       | 16,442,424        | 14,720,451        |
| Intereses por pagar                | 185,918           | 73,069            |
|                                    | <u>89,919,819</u> | <u>83,794,271</u> |

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

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

### 19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

|                                                                                          | 2017<br>RD\$ | 2016<br>RD\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,036 (2016: US\$1,960)                 | 1,583,280    | 1,264,595    |
| Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$404 (2016: US\$4,588)                      | 550,625      | 1,850,346    |
| Acreedores diversos, incluye US\$4,831 y EUR\$38 (2016: US\$5,879)                       | 1,001,702    | 916,656      |
| Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,839 y EUR\$97 (2016: US\$4,812 y EUR\$127) | 1,339,894    | 1,068,123    |
| Provisiones para contingencias, incluye US\$2,143 (2016: US\$1,934) (Nota 14)            | 241,856      | 226,538      |
| Otras provisiones                                                                        |              |              |
| Bonificación y compensación variable, incluye US\$200 (2016: US\$100)                    | 1,564,055    | 1,483,066    |
| Impuesto sobre la renta por pagar                                                        | 393,324      | 259,682      |
| Impuesto diferido                                                                        | 418,297      | 381,339      |
| Programa de lealtad de clientes, incluye US\$479 (2016: US\$410)                         | 188,702      | 196,460      |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                        | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Otras, incluye US\$2,082 (2016: US\$2,174)                                             | 559,089          | 456,145          |
| Partidas por imputar (a), incluye US\$3,795 y EUR\$3446<br>(2016: US\$3,446 y EUR\$38) | 847,648          | 662,504          |
| Diferencial de posición por contrato a futuro de divisas                               | 6,351            | 3,534            |
| Variación contrato forward, incluye US\$56                                             | 2,752            | 97,275           |
| Otros créditos diferidos US\$129                                                       | 41,795           | 240              |
| Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver                             | 16,781           | 15,416           |
| Partidas no reclamadas por terceros                                                    |                  | 31               |
|                                                                                        | <u>8,756,151</u> | <u>8,881,950</u> |

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

### 20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

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

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) por US\$12.5 millones correspondiente a una deuda original US\$15 millones contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$25 millones y un plazo de 10 años desde la fecha de su suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$5.4 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011 por valor original de US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### 21. Reservas Técnicas

Las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por la subsidiaria ARS Palic para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a un total de RD\$103,232 (2016: RD\$93,529).

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

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

### 22. Impuesto sobre la Renta

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

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

El Grupo 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 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente manera:

|                 | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|-----------------|------------------|------------------|
| Corriente       | 1,729,379        | 1,516,142        |
| Diferido        | (161,838)        | (4,259)          |
| Otros           | <u>10,754</u>    | <u>(51,577)</u>  |
|                 | 1,578,295        | 1,460,306        |
| Diferido pasivo | <u>418,297</u>   | <u>381,339</u>   |
|                 | <u>1,996,592</u> | <u>1,841,645</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### Impuesto diferido

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

#### 2017

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

#### 2016

|                                                              | Saldo<br>Inicial<br>RD\$ | Variación<br>del Año<br>RD\$ | Saldo<br>Final<br>RD\$ |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------------|
| <u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>               |                          |                              |                        |
| Provisión para cartera de créditos                           | (118,346)                |                              | (118,346)              |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos  | 701,055                  | (5,597)                      | 695,458                |
| Provisión para operaciones contingentes                      | 64,626                   | (3,461)                      | 61,165                 |
| Otras provisiones                                            | 20,512                   | 18,837                       | 39,349                 |
|                                                              | 667,847                  | 9,779                        | 677,626                |
| Depreciación de activos fijos                                | 189,322                  | (5,520)                      | 183,802                |
|                                                              | <u>857,169</u>           | <u>4,259</u>                 | <u>861,428</u>         |
| <u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>               |                          |                              |                        |
| Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas | (366,395)                | (14,944)                     | (381,339)              |

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.

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

El impuesto diferido pasivo corresponde a Grupo, se origina en la proporción de las ganancias no distribuidas que mantienen las subsidiarias y asociadas locales del Grupo 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:

| <b>2017</b>                                                                              | <b>Ganancias<br/>RD\$</b> | <b>Impuesto<br/>RD\$</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución: |                           |                          |
| Efectivo                                                                                 | 7,182,966                 | 418,297                  |
| En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible                          | 7,958,297                 | 795,830                  |
|                                                                                          | <u>15,141,263</u>         | <u>1,214,127</u>         |
| <b>2016</b>                                                                              | <b>Ganancias<br/>RD\$</b> | <b>Impuesto<br/>RD\$</b> |
| Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución: |                           |                          |
| Efectivo                                                                                 | 3,813,390                 | 381,339                  |
| En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible                          | 7,091,160                 | 709,116                  |
|                                                                                          | <u>10,904,550</u>         | <u>1,090,455</u>         |

El Centro Financiero BHD León, principal subsidiaria de Grupo no reconoció impuesto diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$7,958,297 (2016: RD\$7,091,160), en virtud de que alcanzan los siguientes criterios:

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

### 23. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital autorizado es de RD\$10,500 millones, representado por 105 millones de acciones ordinarias respectivamente, de un valor nominal de RD\$100 cada una.

El movimiento del capital suscrito y pagado se detalla a continuación:

|                                                  | <b>Acciones Ordinarias</b> |                           |
|--------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                                                  | <b>Cantidad</b>            | <b>Valor Par<br/>RD\$</b> |
| Balance al 1 de enero de 2016                    | 80,499,030                 | 8,049,903                 |
| Emitidas como dividendos                         | 8,570,374                  | 857,038                   |
| Acciones en tesorería colocadas como reinversión | (188,527)                  | (18,853)                  |
| Acciones emitidas                                | 5,000,000                  | 500,000                   |
| Balance al 31 de diciembre de 2016               | 93,880,877                 | 9,388,088                 |
| Emitidas como dividendos                         | 9,750,226                  | 975,023                   |
| Acciones en tesorería colocadas como reinversión | (93,248)                   | (9,325)                   |
| Balance al 31 de diciembre de 2017               | <u>103,537,855</u>         | <u>10,353,786</u>         |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

La distribución de dividendos correspondientes a los resultados del periodo después de reserva legal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por RD\$2,892,821 y RD\$2,654,949, respectivamente, se realizaron de acuerdo con lo dispuesto por las Asambleas de Accionistas celebradas el 30 y 31 de marzo de 2017 y 2016, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 53% en acciones y 47% para ambos años. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, permanecían dividendos declarados pendientes de pago por RD\$12.4 millones y RD\$7.7 millones, respectivamente.

### *Capital Adicional Pagado*

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

### *Otras Reservas Patrimoniales*

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Grupo, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2017, el Grupo había alcanzado dicho límite.

### *Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios*

El Grupo Consolidado mantiene un superávit que resulta de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo, 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\$251.9 millones en 2017 y 2016 respectivamente.

### *Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta*

Esta cuenta de patrimonio se afecta, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, por la ganancia o pérdida por fluctuación del valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta.

### *Ajuste por Conversión de Moneda*

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

### *Acciones en Tesorería*

Durante el 2017 el Grupo había recomprado 44,617 acciones por RD\$6,692 (2016: 112,332 acciones por RD\$16,850).

## **24. Compromisos y Contingencias**

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

|                                                                                            | 2017<br>RD\$ | 2016<br>RD\$ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Garantías otorgadas                                                                        |              |              |
| Avales                                                                                     | 279,146      | 1,138,710    |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a<br>US\$3,079 (2016: US\$5,093)     | 148,393      | 237,444      |
| Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo<br>US\$290,888 (2016: US\$277,298) | 39,977,485   | 35,266,419   |

## Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                   | 2017<br>RD\$      | 2016<br>RD\$      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,583<br>(2016: US\$11,430)           | 606,394           | 532,843           |
| Otras garantías, incluye US\$19,575 y EUR\$1,026<br>(2016: US\$27,916 y EUR\$458) | 1,447,126         | 3,380,569         |
|                                                                                   | <u>42,458,544</u> | <u>40,555,985</u> |

El Grupo Consolidado mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$96 millones (2016: RD\$47 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados consolidado en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene un contrato de arrendamiento operativo de dos inmuebles por un período de 15 años que vence en el 2025, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año del contrato, el Banco podrá terminar el mismo, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2017 y 2016, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$193.5 millones en ambos años que se clasifican como otros gastos operativos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$2,091 millones, de las cuales están utilizadas RD\$271 millones (2016: RD\$344 millones).

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

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

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

El 5 de octubre de 2015, la subsidiaria de ADASA, Hotel SDH, S. A., firmó un contrato de arrendamiento cediendo los bienes muebles e inmuebles donde opera el hotel por un período de 15 años con efectividad al 1 de febrero de 2016. La arrendataria es una entidad organizada bajo las leyes dominicanas y es parte relacionada de un grupo hotelero internacional. Este arrendamiento establece una renta fija mensual, ajustable anualmente. El contrato incluye una opción de compra, que puede ser ejercida en cualquier momento durante la vigencia del contrato, que otorga a la arrendataria el derecho de comprar los bienes muebles e inmuebles sujetos al contrato de arrendamiento por un monto pactado ajustable anualmente.

### 25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

|                                                             | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                                 |                    |                    |
| <i>Por cartera de créditos</i>                              |                    |                    |
| Créditos comerciales                                        | 9,455,662          | 8,728,759          |
| Créditos de consumo                                         | 8,802,829          | 8,190,056          |
| Créditos hipotecarios para la vivienda                      | 1,774,504          | 1,640,380          |
|                                                             | <u>20,032,995</u>  | <u>18,559,195</u>  |
| <i>Por inversiones</i>                                      |                    |                    |
| Inversiones disponibles para la venta                       | 295,650            | 231,101            |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                  | 6,631,702          | 6,323,084          |
| Inversiones negociables                                     | 8,928              | 4,637              |
| Inversiones mantenidas a vencimiento                        | 45,209             | 45,027             |
| Inversiones de disponibilidad restringida                   | 34,172             | 148,674            |
|                                                             | <u>7,015,661</u>   | <u>6,752,523</u>   |
| <i>Ganancias por inversiones</i>                            |                    |                    |
| Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta | 57,701             | 76,620             |
| Cambios en el valor razonable de inversiones negociables    | 951,257            | 1,805,543          |
| Ganancia por venta en inversiones a negociables             | 8,937              | 20,061             |
| Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda     | 4,002,277          | 2,906,865          |
|                                                             | <u>5,020,172</u>   | <u>4,809,089</u>   |
| <i>Otros ingresos financieros</i>                           |                    |                    |
| Primas netas de devoluciones y cancelaciones                | 9,974,886          | 9,116,093          |
| Ingresos técnicos por ajustes a las reservas                | 1,937,275          | 1,739,407          |
| Total ingresos financieros                                  | <u>43,980,989</u>  | <u>40,976,307</u>  |
| <b>Gastos financieros</b>                                   |                    |                    |
| <i>Por captaciones</i>                                      |                    |                    |
| Depósitos del público                                       | (1,053,519)        | (919,287)          |
| Valores en poder del público                                | (6,885,223)        | (6,288,708)        |
| Obligaciones subordinadas                                   | (140,132)          | (121,520)          |
|                                                             | <u>(8,078,874)</u> | <u>(7,329,515)</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                            | 2017<br>RD\$        | 2016<br>RD\$        |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>Por inversiones</i>                                     |                     |                     |
| Prima por inversiones disponibles para la venta            | (59,790)            | (44,738)            |
| Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta | (27,613)            | (53,605)            |
| Prima por inversiones negociables                          | (499)               | (301)               |
| Prima por inversiones de disponibilidad restringida        | (5,152)             | (21,853)            |
| Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento           | (592)               |                     |
| Prima por inversiones mantenidas a vencimiento             | (3,509)             | (3,210)             |
| Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda       | (811,254)           | (646,667)           |
| Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda     | (1,653,094)         | (1,215,087)         |
| Pérdida por inversiones negociables                        | (15,894)            | (7,303)             |
| Cambio en el valor razonable de inversiones negociables    | (1,296,407)         | (2,081,892)         |
|                                                            | <u>(3,873,804)</u>  | <u>(4,074,656)</u>  |
| <i>Por financiamientos</i>                                 |                     |                     |
| Financiamientos obtenidos en moneda local                  | (426,277)           | (350,707)           |
| Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera       | (412,134)           | (267,997)           |
|                                                            | <u>(838,411)</u>    | <u>(618,704)</u>    |
| <i>Intereses sobre emisiones de obligaciones</i>           | <u>(5,916)</u>      | <u>(59,218)</u>     |
| <i>Otros gastos financieros</i>                            |                     |                     |
| Siniestros y obligaciones contractuales                    | (10,208,322)        | (9,400,443)         |
| Total gastos financieros                                   | <u>(23,005,327)</u> | <u>(21,482,536)</u> |
| Margen financiero bruto                                    | <u>20,975,662</u>   | <u>19,493,771</u>   |

### 26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

|                                                                               | 2017<br>RD\$   | 2016<br>RD\$   |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Otros ingresos operacionales                                                  |                |                |
| Ingresos por participación en vinculadas                                      | <u>526,269</u> | <u>401,052</u> |
| <i>Comisiones por servicios</i>                                               |                |                |
| Comisiones por giros y transferencias                                         | 370,162        | 347,090        |
| Comisiones por comercio exterior                                              | 45,532         | 54,591         |
| Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración | 15,312         | 18,011         |
| Comisiones por cobranzas                                                      | 6,401          | 5,902          |
| Comisiones por tarjetas de crédito                                            | 2,505,379      | 2,337,117      |
| Comisiones por renovación de tarjetas de crédito                              | 332,944        | 305,574        |
| Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro                       | 1,069,891      | 1,056,176      |
| Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta                   | 238,533        | 183,176        |
| Comisiones por pagos de cheques en caja                                       | 86,648         | 69,326         |
| Comisiones por transacciones fiduciarias                                      | 71,585         | 57,957         |
| Comisiones por efectos negociables                                            |                | 39             |
| Comisiones por proyectos inmobiliarios                                        | 2,886          | 2,339          |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                           | 2017<br>RD\$       | 2016<br>RD\$       |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Comisiones por gestión de cobros                          | 146,873            | 160,374            |
| Comisiones por asesoría financiera                        | 141,728            | 32,974             |
| Comisiones por cobro de pólizas colectivas                | 17,274             | 13,062             |
| Comisiones por préstamos Banca Seguro                     | 217,386            | 158,163            |
| Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito | 87,252             | 56,543             |
| Comisiones por administración de fondos de pensiones      | 1,742,507          | 1,013,438          |
| Otras comisiones                                          | 439,315            | 339,798            |
|                                                           | <u>7,537,608</u>   | <u>6,211,650</u>   |
| <i>Comisiones por cambio</i>                              |                    |                    |
| Ingresos por efecto inversión con cobertura               | 166,392            | 96,379             |
| Ganancia por cambio de divisas al contado                 | 958,877            | 1,205,568          |
|                                                           | <u>1,125,269</u>   | <u>1,301,947</u>   |
| <i>Ingresos diversos</i>                                  |                    |                    |
| Ingresos por disponibilidades                             | 74,857             | 17,595             |
| Ingreso por compensación del sistema previsional          | 113,237            | 101,161            |
| Arrendamientos de casinos                                 | 30,384             | 34,942             |
| Arrendamientos por operación de hotel                     | 112,970            | 98,493             |
| Otros ingresos operacionales diversos                     | 865,429            | 662,241            |
|                                                           | <u>1,196,877</u>   | <u>914,432</u>     |
| Total otros ingresos operacionales                        | <u>10,386,023</u>  | <u>8,829,081</u>   |
| Otros gastos operacionales                                |                    |                    |
| <i>Comisiones por servicios</i>                           |                    |                    |
| Por corresponsalía                                        | (83,224)           | (82,136)           |
| Retiro de cajeros automáticos                             | (175,401)          | (110,929)          |
| Tarjetas de crédito                                       | (635,403)          | (542,589)          |
| A promotores                                              | (410,957)          | (384,715)          |
| Otros servicios                                           | (132,696)          | (124,005)          |
|                                                           | <u>(1,437,681)</u> | <u>(1,244,374)</u> |
| <i>Gastos diversos</i>                                    |                    |                    |
| Por obligaciones financieras                              |                    |                    |
| Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)      | (2,409)            | (36,104)           |
| Cargo por confección de cheques                           | (73,305)           | (74,851)           |
| Reservas de aportes y contribuciones de personas          | (103,232)          | (93,529)           |
| Comisiones por cambio                                     | (46,954)           | (84,927)           |
| Subsidio afiliación tarjetas de crédito                   | (6,724)            | (2,645)            |
| Programa de fidelidad de clientes                         | (383,465)          | (348,150)          |
| Otros gastos operacionales diversos                       | (322,073)          | (144,365)          |
|                                                           | <u>(938,162)</u>   | <u>(784,571)</u>   |
| Total otros gastos operacionales                          | <u>(2,375,843)</u> | <u>(2,028,945)</u> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### 27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

|                                                                       | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Otros ingresos                                                        |                  |                  |
| Recuperación de activos castigados                                    | 303,654          | 270,991          |
| Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar<br>(Nota 14)  |                  | 13,585           |
| Ganancia por venta de activos fijos                                   | 23,127           | 36,347           |
| Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de<br>créditos | 23,830           | 30,467           |
| Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios                      | 11,670           | 11,345           |
| Otros ingresos no operacionales                                       | 359,341          | 247,777          |
|                                                                       | <u>721,622</u>   | <u>610,512</u>   |
| Otros gastos                                                          |                  |                  |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos               | (138,676)        | (142,711)        |
| Pérdida en venta de activos fijos                                     | (6,207)          | (6,234)          |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos      | (554)            | (155)            |
| Litigios y demandas legales                                           | (122,527)        | (6,675)          |
| Gastos por incobrabilidad de cuentas                                  | (153,885)        | (61,655)         |
| Pérdidas por robos, asaltos y fraudes                                 | (239,391)        | (278,509)        |
| Otros gastos                                                          | (65,119)         | (93,094)         |
|                                                                       | <u>(726,359)</u> | <u>(589,033)</u> |
|                                                                       | <u>(4,737)</u>   | <u>21,479</u>    |

### 28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

|                                                   | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 6,055,036        | 5,654,565        |
| Seguros sociales                                  | 191,389          | 188,357          |
| Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)    | 236,515          | 193,870          |
| Otros gastos de personal                          | 1,039,987        | 1,003,698        |
|                                                   | <u>7,522,927</u> | <u>7,040,490</u> |

De este importe, RD\$1,086,699 (2016: RD\$1,061,923) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante 2017 fue de 5,846 (2016: 5,782).

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### 29. Otros Gastos Operativos

|                                                                  | 2017<br>RD\$     | 2016<br>RD\$     |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Licencia soporte y mantenimiento                                 | 737,380          | 787,260          |
| Mantenimiento y reparación de activos fijos, software y licencia | 676,883          | 706,524          |
| Arrendamiento de Inmuebles                                       | 646,232          | 573,352          |
| Propaganda y publicidad                                          | 636,876          | 658,920          |
| Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria        | 532,118          | 492,968          |
| Aportes a la Superintendencia de Bancos                          | 460,564          | 404,871          |
| Comunicaciones                                                   | 259,682          | 311,064          |
| Agua, basura y energía eléctrica                                 | 240,274          | 216,745          |
| Legales                                                          | 247,682          | 190,141          |
| Papelería, útiles y otros materiales                             | 156,345          | 160,611          |
| Otros impuestos y tasas                                          | 159,578          | 154,222          |
| Otros seguros                                                    | 116,614          | 113,956          |
| Otros gastos operativos                                          | 253,572          | 250,083          |
|                                                                  | <u>5,123,800</u> | <u>5,020,717</u> |

### 30. Evaluación de Riesgos

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

#### Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del principal banco subsidiario indirecto del Grupo se indica a continuación:

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

Las tasas de interés de los activos productivos del principal banco subsidiario indirecto del Grupo 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.

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

### Riesgo de liquidez

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

#### 2017

|                                                                | Hasta 30<br>días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90<br>días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1<br>año<br>RD\$ | Más de 1<br>año y hasta<br>5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$      |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Activos</b>                                                 |                          |                                        |                                      |                                           |                          |                    |
| Fondos disponibles                                             | 48,920,041               |                                        |                                      |                                           |                          | 48,920,041         |
| Inversiones en valores                                         | 8,789,412                | 1,866,265                              | 23,034,993                           | 33,004,214                                | 21,625,902               | 88,320,786         |
| Cartera de créditos                                            | 16,676,049               | 3,898,401                              | 11,345,878                           | 57,510,712                                | 65,861,059               | 155,292,099        |
| Inversiones en acciones                                        |                          |                                        |                                      | 125,000                                   | 2,359,113                | 2,484,113          |
| Cuentas por cobrar (i)                                         | 1,747,320                | 9,971                                  | 15,821                               |                                           |                          | 1,773,112          |
| <b>Total Activos</b>                                           | <b>76,132,822</b>        | <b>5,774,637</b>                       | <b>34,396,692</b>                    | <b>90,639,926</b>                         | <b>89,846,074</b>        | <b>296,790,151</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                 |                          |                                        |                                      |                                           |                          |                    |
| Obligaciones con el público                                    | 111,275,806              | 3,349,372                              | 16,231,465                           | 2,308,500                                 |                          | 133,165,143        |
| Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior | 4,792,292                | 12,048                                 | 31,240                               |                                           |                          | 4,835,580          |
| Fondos tomados a préstamo                                      | 2,218,658                | 5,104,157                              | 7,186,028                            | 5,515,100                                 | 1,355,307                | 21,379,250         |
| Valores en circulación                                         | 3,884,365                | 16,820,782                             | 52,772,248                           | 16,442,424                                |                          | 89,919,819         |
| Acreeedores de seguros y fianzas                               |                          | 2,065,412                              |                                      |                                           |                          | 2,065,412          |
| Depósitos de primas                                            | 46,366                   |                                        |                                      |                                           |                          | 46,366             |
| Otros pasivos (ii)                                             | 5,958,247                | 150,378                                | 800,735                              |                                           | 1,846,791                | 8,756,151          |
| Obligaciones subordinadas                                      | 22,071                   |                                        | 632,142                              | 1,323,743                                 | 109,530                  | 2,087,486          |
| <b>Total Pasivos</b>                                           | <b>128,197,805</b>       | <b>27,502,149</b>                      | <b>77,653,858</b>                    | <b>25,589,767</b>                         | <b>3,311,628</b>         | <b>262,255,207</b> |

#### 2016

|                         | Hasta 30<br>días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90<br>días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1<br>año<br>RD\$ | Más de 1<br>año y hasta<br>5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$      |
|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Activos</b>          |                          |                                        |                                      |                                           |                          |                    |
| Fondos disponibles      | 49,589,144               |                                        |                                      |                                           |                          | 49,589,144         |
| Inversiones en valores  | 3,695,418                | 7,588,495                              | 6,512,394                            | 25,394,770                                | 29,003,696               | 72,194,773         |
| Cartera de créditos     | 16,643,232               | 6,001,612                              | 7,371,279                            | 54,687,404                                | 55,721,371               | 140,424,898        |
| Inversiones en acciones |                          |                                        |                                      | 125,000                                   | 2,118,664                | 2,243,664          |
| Cuentas por cobrar (i)  | 1,300,500                | 27,743                                 |                                      |                                           |                          | 1,328,243          |
| <b>Total Activos</b>    | <b>71,228,294</b>        | <b>13,617,850</b>                      | <b>13,883,673</b>                    | <b>80,207,174</b>                         | <b>86,843,731</b>        | <b>265,780,722</b> |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

2016

|                                                                      | Hasta 30<br>días<br>RD\$ | De 31 días<br>hasta 90<br>días<br>RD\$ | De 91 días<br>hasta 1<br>año<br>RD\$ | Más de 1<br>año y hasta<br>5 años<br>RD\$ | Más de 5<br>años<br>RD\$ | Total<br>RD\$      |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Pasivos</b>                                                       |                          |                                        |                                      |                                           |                          |                    |
| Obligaciones con el público                                          | 96,585,604               | 2,848,583                              | 13,515,132                           | 2,384,204                                 |                          | 115,333,523        |
| Depósitos en instituciones<br>financieras del país y del<br>exterior | 3,543,961                | 542,210                                | 187,608                              | 29,288                                    |                          | 4,303,067          |
| Fondos tomados a préstamo                                            | 581,271                  | 2,425,522                              | 9,606,876                            | 1,712,824                                 | 3,175,001                | 17,501,494         |
| Títulos de emisión propia                                            | 1,007,604                |                                        |                                      |                                           |                          | 1,007,604          |
| Valores en circulación                                               | 2,511,044                | 13,952,372                             | 52,492,248                           | 14,838,607                                |                          | 83,794,271         |
| Acreedores de seguros y<br>fianzas                                   |                          | 1,838,643                              |                                      |                                           |                          | 1,838,643          |
| Depósitos de primas                                                  | 46,051                   |                                        |                                      |                                           |                          | 46,051             |
| Otros pasivos (ii)                                                   | 5,631,593                | 817,501                                | 670,296                              |                                           | 1,762,560                | 8,881,950          |
| Obligaciones subordinadas                                            | 22,105                   |                                        | 283,032                              | 1,680,032                                 | 317,844                  | 2,303,013          |
| <b>Total Pasivos</b>                                                 | <b>109,929,233</b>       | <b>22,424,831</b>                      | <b>76,755,192</b>                    | <b>20,644,955</b>                         | <b>5,255,405</b>         | <b>235,009,616</b> |

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

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

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

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

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2017, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo cerró con una cobertura de 477.58% (2016 - 465.38%) en moneda nacional y 394.34% (2016 - 578.69%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2017, esta razón arrojó 545.21% y 202.55% en moneda nacional y extranjera (2016 - 486.65% y 354.71%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2017 vencen en (19.44) y (16.20) meses (2016 - (14.76) y (24.90)) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

### 31. Información Financiera por Segmentos

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

#### Al 31 de Diciembre de 2017

| Segmento       | Sociedad                                | Jurisdicción         | Moneda Funcional | Capital en Acciones RD\$ | Porcentaje de Derechos de Votos |
|----------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Financiero     | Grupo BHD                               | República Dominicana | RD\$             | 10,353,786               | 100%                            |
| Financiero     | Centro Financiero BHD León              | República Dominicana | RD\$             | 21,222,732               | 45.14%                          |
| Administración | ADASA                                   | República de Panamá  | US\$             | 731,280                  | 100%                            |
|                |                                         |                      |                  | 32,307,798               |                                 |
|                | Ajustes de eliminación de consolidación |                      |                  | <u>21,954,012</u>        |                                 |
|                |                                         |                      |                  | <u>10,353,786</u>        |                                 |

#### Al 31 de Diciembre de 2016

| Segmento       | Sociedad                                | Jurisdicción         | Moneda Funcional | Capital en Acciones RD\$ | Porcentaje de Derechos de Votos |
|----------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Financiero     | Grupo BHD                               | República Dominicana | RD\$             | 9,388,088                | 100%                            |
| Financiero     | Centro Financiero BHD León              | República Dominicana | RD\$             | 19,041,354               | 45.14%                          |
| Administración | ADASA                                   | República de Panamá  | US\$             | 731,280                  | 100%                            |
|                |                                         |                      |                  | 29,160,722               |                                 |
|                | Ajustes de eliminación de consolidación |                      |                  | <u>19,772,634</u>        |                                 |
|                |                                         |                      |                  | <u>9,388,088</u>         |                                 |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

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

### 2017

| Sociedad                                                   | Activos<br>RD\$    | Pasivos<br>RD\$    | Ingresos<br>RD\$  | Gastos<br>RD\$      | Resultados<br>RD\$ |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Grupo BHD                                                  | 21,033,195         | 152,331            | 3,451,972         | (70,313)            | 3,381,659          |
| Centro Financiero BHD León                                 | 303,785,241        | 262,358,269        | 54,866,014        | (46,593,727)        | 8,272,287          |
| ADASA                                                      | 1,747,604          | 516,560            | 234,554           | (335,060)           | (100,506)          |
|                                                            | 326,566,040        | 263,027,160        | 58,552,540        | (46,999,100)        | 11,553,440         |
| Ajustes de eliminación de consolidación                    | (21,486,006)       | (597,444)          | (3,465,704)       | 31,288              | (3,434,416)        |
|                                                            | <u>305,080,034</u> | <u>262,429,716</u> | <u>55,086,836</u> | <u>(46,967,812)</u> | <u>8,119,024</u>   |
| Atribuible a:                                              |                    |                    |                   |                     |                    |
| Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz) |                    |                    |                   |                     | 3,381,657          |
| Interés minoritario                                        |                    |                    |                   |                     | 4,737,367          |

### 2016

| Sociedad                                                   | Activos<br>RD\$    | Pasivos<br>RD\$    | Ingresos<br>RD\$  | Gastos<br>RD\$      | Resultados<br>RD\$ |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Grupo BHD                                                  | 19,094,035         | 349,949            | 3,131,173         | (104,533)           | 3,026,640          |
| Centro Financiero BHD León                                 | 271,446,090        | 234,590,558        | 50,253,712        | (42,893,317)        | 7,360,395          |
| ADASA                                                      | 2,456,575          | 1,124,318          | 170,666           | (225,124)           | (54,458)           |
|                                                            | 292,996,700        | 236,064,825        | 53,555,551        | (43,222,974)        | 10,332,577         |
| Ajustes de eliminación de consolidación                    | (19,830,974)       | (817,491)          | (3,129,877)       | 14,217              | (3,115,660)        |
|                                                            | <u>273,165,726</u> | <u>235,247,334</u> | <u>50,425,674</u> | <u>(43,208,757)</u> | <u>7,216,917</u>   |
| Atribuible a:                                              |                    |                    |                   |                     |                    |
| Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz) |                    |                    |                   |                     | 3,026,640          |
| Interés minoritario                                        |                    |                    |                   |                     | 4,190,277          |

## 32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

|                                   | 2017                       |                             | 2016                       |                             |
|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                                   | Valor en<br>Libros<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ | Valor en<br>Libros<br>RD\$ | Valor de<br>Mercado<br>RD\$ |
| Activos financieros               |                            |                             |                            |                             |
| Fondos disponibles                | 48,920,041                 | 48,920,041                  | 49,589,144                 | 49,589,144                  |
| Inversiones en valores, neto (a)  | 88,232,458                 | N/D                         | 72,134,941                 | N/D                         |
| Cartera de créditos, neto (b)     | 148,917,277                | N/D                         | 134,108,891                | N/D                         |
| Inversiones en acciones, neto (b) | 2,463,479                  | N/D                         | 2,224,230                  | N/D                         |
|                                   | <u>288,533,255</u>         |                             | <u>258,057,206</u>         |                             |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                    | 2017                 |                       | 2016                 |                       |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                    | Valor en Libros RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Valor en Libros RD\$ | Valor de Mercado RD\$ |
| Pasivos financieros                                                |                      |                       |                      |                       |
| Obligaciones con el público (b)                                    | 133,165,143          | N/D                   | 115,333,523          | N/D                   |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b) | 4,835,580            | N/D                   | 4,303,067            | N/D                   |
| Fondos tomados a préstamo (b)                                      | 21,379,250           | N/D                   | 17,501,494           | N/D                   |
| Títulos de emisión propia (b)                                      |                      |                       | 1,007,604            | N/D                   |
| Valores en circulación (b)                                         | 89,919,819           | N/D                   | 83,794,271           | N/D                   |
|                                                                    | <u>249,299,792</u>   |                       | <u>221,939,959</u>   |                       |

N/D: No disponible

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$11,074,201 (2016: RD\$8,458,106).
- (b) El Grupo Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, 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 y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$114,969,169 (2016: RD\$99,178,971) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

### 33. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

|                                | Créditos Vigentes RD\$ | Créditos Vencidos RD\$ | Total RD\$       | Garantías Reales RD\$ |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>2017</b>                    |                        |                        |                  |                       |
| Vinculados a la administración | <u>5,289,511</u>       | <u>7,260</u>           | <u>5,296,771</u> | <u>8,782,053</u>      |
| <b>2016</b>                    |                        |                        |                  |                       |
| Vinculados a la administración | <u>4,993,406</u>       | <u>18,841</u>          | <u>5,012,247</u> | <u>7,953,572</u>      |

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

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

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

|                                                    | 2017<br>Monto<br>RD\$ | 2016<br>Monto<br>RD\$ |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Balances</b>                                    |                       |                       |
| Efectivo                                           | 152                   | 932                   |
| Cartera de créditos                                | 4,805,059             | 4,154,470             |
| Rendimientos por cobrar de préstamos               | 50,392                | 49,601                |
| Avales otorgados y cartas de crédito emitidas      | 417,755               | 796,187               |
| Inversión en acciones                              | 1,747,969             | 1,554,183             |
| Depósitos a la vista                               | 1,006,328             | 855,865               |
| Depósitos de ahorro                                | 1,409,313             | 948,175               |
| Certificados financieros                           | 2,759,722             | 2,570,507             |
| Intereses por pagar sobre certificados financieros | 17,295                | 19,496                |
| Cuentas por cobrar                                 | 23,565                | 11,989                |
| Cuentas por pagar                                  | 9,256                 | 20,870                |
| Primas por pagar                                   | 44,546                | 30,287                |
| Seguros pagados por anticipado                     | 95,834                | 94,250                |
| Fondos tomados a préstamo                          | 6,322,411             | 3,336,718             |
| Intereses por pagar por financiamientos            | 21,150                | 3,312                 |
| Obligaciones subordinadas por pagar                | 1,204,825             | 1,165,428             |
| Intereses por pagar de obligaciones subordinadas   | 15,746                | 14,179                |

| Tipo de Transacciones Efectuadas                                                    | Transacciones Efectuadas Durante el Año |                              |               |                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|---------------|------------------------------|
|                                                                                     | 2017                                    |                              | 2016          |                              |
|                                                                                     | Monto<br>RD\$                           | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ | Monto<br>RD\$ | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ |
| Adquisición de servicios varios                                                     | 136,330                                 | (115,767)                    | 141,370       | (141,370)                    |
| Compra de prima de seguros                                                          | 42,614                                  | (42,614)                     | 47,749        | (47,749)                     |
| Seguros pagados por anticipado                                                      | 96,004                                  | (98,874)                     | 93,358        | (93,201)                     |
| Pólizas de seguro de vida y discapacidad                                            | 753,099                                 |                              | 672,608       |                              |
| Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional | 112,965                                 | 112,965                      | 100,891       | 100,891                      |
| Certificados financieros emitidos, netos                                            | 3,620,316                               |                              | 4,032,721     |                              |
| Certificados financieros cancelados, netos                                          | 3,524,117                               |                              | 6,633,051     |                              |
| Intereses cobrados por préstamos                                                    | 284,383                                 | 284,383                      | 238,711       | 238,711                      |
| Préstamos otorgados                                                                 | 1,461,429                               |                              | 1,948,976     |                              |
| Cobros de préstamos                                                                 | 906,992                                 |                              | 913,647       |                              |
| Dividendos pagados en efectivo                                                      | 2,348,752                               |                              | 2,274,553     |                              |
| Dividendos pagados en acciones                                                      | 2,256,969                               |                              | 1,996,391     |                              |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

| Tipo de Transacciones Efectuadas                       | Transacciones Efectuadas Durante el Año |                              |               |                              |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|---------------|------------------------------|
|                                                        | 2017                                    |                              | 2016          |                              |
|                                                        | Monto<br>RD\$                           | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ | Monto<br>RD\$ | Ingresos<br>(Gastos)<br>RD\$ |
| Dividendos recibidos en efectivo                       | 1,600,157                               |                              | 1,582,723     |                              |
| Ingresos por servicios                                 | 388,253                                 | 388,253                      | 324,914       | 324,914                      |
| Intereses pagados por certificados                     | 170,679                                 | (170,679)                    | 141,856       | (141,856)                    |
| Intereses pagados por cuenta corriente<br>interesante  | 31,603                                  | (31,603)                     | 38,810        | (38,810)                     |
| Ingresos por servicios administrativos                 | 6,692                                   | 6,692                        | 22,428        | 22,428                       |
| Servicios de procesamiento                             | 367,103                                 | (367,103)                    | 362,462       | (362,462)                    |
| Ingresos por alquiler                                  | 42,007                                  | 42,007                       | 38,440        | 38,440                       |
| Gastos de alquiler                                     | 24,509                                  | (24,509)                     | 27,448        | (27,448)                     |
| Intereses pagados por financiamiento en el<br>exterior | 442,681                                 | (442,681)                    | 305,023       | (305,023)                    |
| Financiamientos obtenidos                              | 1,897,384                               |                              | 3,290,844     |                              |
| Participación en otras empresas                        | 461,379                                 | 461,379                      | 230,095       | 230,095                      |
| Otras                                                  | 7,055                                   | (6,939)                      | 11,612        | (4,707)                      |

### 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 Grupo están afiliados principalmente en la administradora de fondos de pensiones subsidiaria indirecta.

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Grupo Consolidado fueron RD\$236,515 y RD\$92,832 (2016: RD\$193,870 y RD\$83,169), respectivamente.

### 35. Transacciones no Monetarias

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

|                                                                             | 2017      | 2016      |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Castigos de provisión para cartera de créditos                              | 2,872,788 | 1,595,271 |
| Castigos de provisión para rendimientos por cobrar                          | 293,218   | 177,182   |
| Castigos de provisión para inversiones                                      |           | 1         |
| Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados                         | 170,457   | 113,971   |
| Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de<br>créditos | 986,756   | 464,684   |

# Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

|                                                                                                                   | 2017      | 2016      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | 284,380   | 232,587   |
| Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos | 142,000   | 146,701   |
| Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones         |           | 3,750     |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar                      | 36,500    | 34,629    |
| Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos                                |           | 15,000    |
| Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos                      |           | 66,841    |
| Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones                                  |           | 20,180    |
| Dividendos pagados en acciones                                                                                    | 1,462,534 | 1,285,556 |
| Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas                                                        | 96,570    | 133,819   |
| Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta                                         | 15,235    | (42,584)  |
| Ajuste por conversión de moneda                                                                                   | 26,287    | 16,471    |
| Efecto de activos fijos revaluados                                                                                | 7         | 3,952     |
| Dividendos declarados pendientes de pago                                                                          | 12,450    | 7,730     |
| Inversión en fideicomiso a través del aporte de un bien adjudicado                                                |           | 125,000   |

### 36. Hechos Posteriores al Cierre

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

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

# **Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**31 de Diciembre de 2017**

**(Valores en Miles de RD\$)**

---

### **37. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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