



20
18

MEMORIA ANUAL

Los valores nos mueven adelante



Banco **BHD León**
Centro Financiero **BHD León**

CONTENIDO

INDICADORES FINANCIEROS 2018	1	ACCIONES Y LOGROS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	50
MENSAJE DEL PRESIDENTE	2	Intermediación Financiera	50
INFORME DE GESTIÓN BANCO BHD LEÓN	6	Seguros y Pensiones	51
COMITÉ EJECUTIVO BANCO BHD LEÓN	12	Mercado de Valores y Fiducia	57
ACCIONES Y LOGROS BANCO BHD LEÓN	16	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS	
Negocios	16	BANCO BHD LEÓN, S.A.	60
Canales	24	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS	
Transformación Digital	29	CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S.A.	62
Cultura	32	INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS	65
INFORME DE SOSTENIBILIDAD BANCO BHD LEÓN	38	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
MODELO DE SOSTENIBILIDAD BHD LEÓN	46	Y ESTADOS FINANCIEROS 2018	67
INFORME DE GESTIÓN		BALANCE GENERAL CONSOLIDADO	
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	48	Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	143
		DIRECTORIO DE OFICINAS CENTRO FINANCIERO	
		BHD LEÓN, S. A.	155

Indicadores Financieros

2018

INGRESOS Y BENEFICIOS

MILLONES DE RDS

	2016	2017	2018
Ingresos Totales	32,695.4	35,603.5	37,158.4
Contribución Financiera	21,942.7	23,455.8	24,346.9
Beneficio Neto	5,807.5	6,006.6	6,575.9

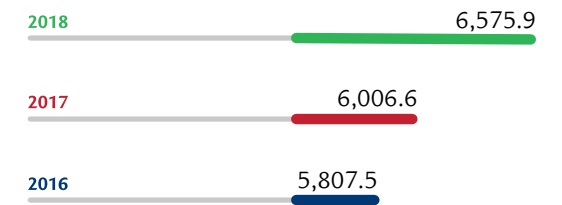
ÍNDICES FINANCIEROS

PORCENTAJES (%)

Rentabilidad del Patrimonio	22.1	20.5	20.1
Coefficiente de Liquidez	44.9	46.9	43.4
Cartera Créditos / Activos	52.4	52.1	55.3
Cartera Vencida / Cartera Total	2.0	1.9	1.6
Cobertura de Cartera Vencida	223.8	221.7	235.9
Retorno sobre Activos	2.5	2.2	2.3
Índice de Solvencia	13.4	14.2	15.6
Índice de Eficiencia	56.9	55.3	54.8

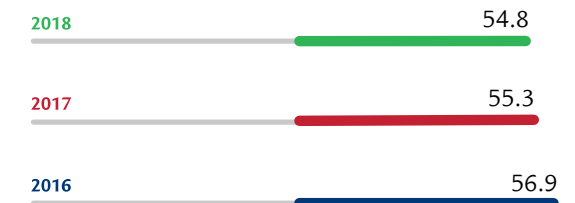
UTILIDAD NETA

{ MILLONES DE RDS }



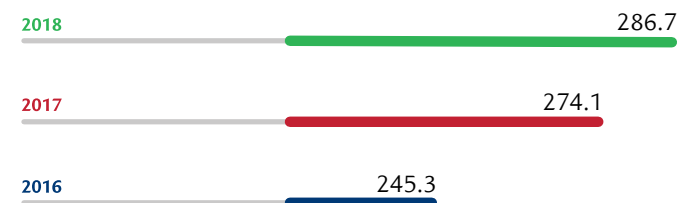
ÍNDICE DE EFICIENCIA

{ PORCENTAJE % }



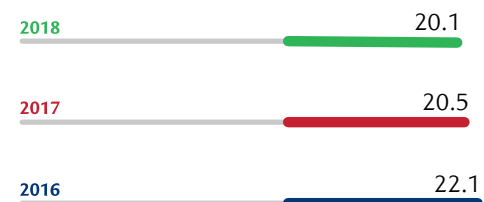
ACTIVOS

{ MIL MILLONES DE RDS }



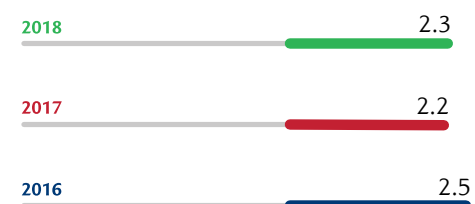
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

{ PORCENTAJE % }



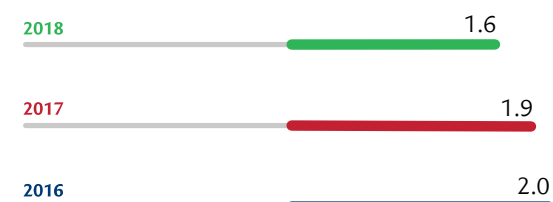
RETORNO SOBRE ACTIVOS

{ PORCENTAJE % }



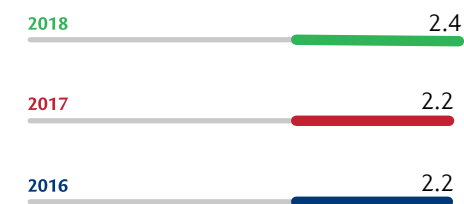
CARTERA VENCIDA / CARTERA TOTAL

{ PORCENTAJE % }



PROVISIONES / CARTERA VENCIDA

{ VECES }



BALANCES AL FINAL DE AÑO

MILLONES DE RDS

	2016	2017	2018
Activos	245,343.0	274,058.5	286,732.2
Disponibilidades	47,617.6	46,401.7	49,641.8
Cartera de Préstamos Neta	128,546.3	142,714.1	158,463.2
Inversiones Netas	57,259.1	72,061.4	65,847.5
Total de Depósitos	192,431.1	213,309.8	220,045.4
Depósitos Moneda Extranjera	47,599.5	53,509.3	59,279.8
Capital en Circulación	19,511.7	21,291.4	23,156.6
Patrimonio	27,752.9	30,877.2	34,408.4
Capital Normativo	23,790.1	26,193.1	35,213.6



Mejora
Continua

Trabajo
en Equipo

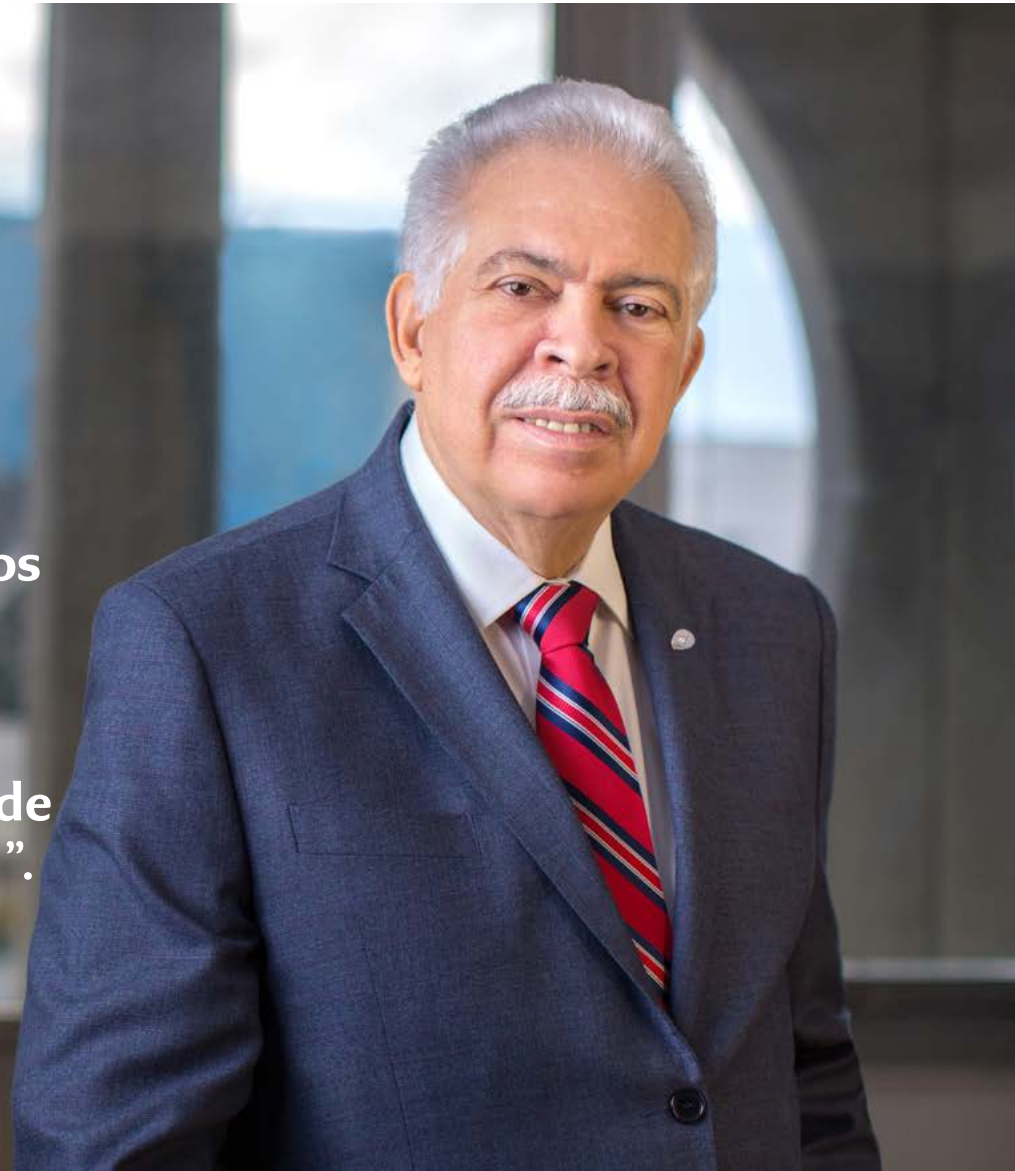
Integridad

Empatía

Prudencia

“Los valores son los verdaderos impulsores del progreso empresarial y del cambio positivo de nuestra sociedad”.

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE
Centro Financiero BHD León
Banco BHD León



MEMORIA ANUAL 2018 /
LOS VALORES NOS MUEVEN ADELANTE

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados señores accionistas:

Me complace dirigirme a ustedes y presentar a su consideración la Memoria Anual del Banco BHD León y del Centro Financiero BHD León correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

En esta publicación, que realizamos de conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales y lo que establecen los Estatutos Sociales de estas empresas, encontrarán ustedes el Informe de Gestión contentivo de las principales acciones y logros del período, así como los Estados Financieros Auditados, de los cuales dan fe los informes del comisario de cuentas y de los auditores independientes.

El 2018 fue un año más que satisfactorio para el Banco BHD León. En un entorno económico de crecimiento y estabilidad, caracterizado por una expansión del Producto Interno Bruto del orden del 7 % y un índice de inflación de 1.17 %, por debajo del nivel proyectado debido, principalmente, a la disminución en los precios de los combustibles, nuestra institución bancaria no solo logró cumplir a cabalidad las ambiciosas metas cuantitativas y de negocio propuestas para el período, también avanzar en las importantes transformaciones que nos hemos propuesto con miras a convertirnos en el banco del futuro que queremos ser.

En este sentido, me complace informarles que, al 31 de diciembre de 2018, la cartera de crédito del Banco BHD León antes de provisiones tuvo un aumento de RD\$ 15,591.7 millones, al pasar de RD\$ 148,982.2 millones en 2017 a RD\$ 164,573.9 millones al finalizar el año, lo que representa un 10.5 % de incremento. Este resultado fue alcanzado con indicadores de calidad que nueva vez comparan favorablemente con los registrados en el ejercicio anterior. La cartera en mora y vencida terminó el año en 1.6 %, mientras el índice de cobertura fue de 235.9 %.

Con relación a los depósitos, estos pasaron de RD\$ 213,309.8 millones en 2017 a RD\$ 220,045.4 millones al cierre de 2018. La composición de los mismos es uno de los logros en el período, ya que los depósitos de bajo costo representaron el 52.7 % del total, lo que compara favorablemente con el 51.6 % alcanzado en 2017. Las utilidades netas del Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$ 6,575.9 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.1 %.

La mejora en el índice de eficiencia es un aspecto sobresaliente del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2018, la relación costos sobre ingresos fue de 54.8 %, lo que reafirma el liderazgo de la empresa en un aspecto de tanta importancia para el éxito de la banca en un entorno de cambios y competencia.

Con el objetivo de hacer de la eficiencia una ventaja competitiva en la región, el Banco implementó el proyecto denominado “Suma”, con el cual procuramos no solamente la racionalización del gasto, también generar, a través del cambio cultural, un impacto que permita la financiación del futuro. En el primer año de la puesta en práctica de este proyecto, los beneficios se han hecho sentir tanto en la disminución de los gastos administrativos y de personas, que solo crecieron 2.9 %, como en el ambiente de colaboración e identificación con los objetivos planteados en los diferentes niveles de la organización.

Por otro lado, importa destacar el desarrollo de los canales digitales. En consonancia con la tendencia universal de preferencia de la banca en línea, y apuntalados por la innovación y las tecnologías, estos mostraron un incremento sustancial tanto en el uso como en la satisfacción de los clientes.

En lo que refiere al Centro Financiero BHD León, el desenvolvimiento de sus empresas afiliadas en los mercados financiero, de seguros, de seguridad social, de valores y fiducia también fue satisfactorio. La participación del Centro en las utilidades netas consolidadas ascendió a RD\$ 7,987.1 millones, logrando su presupuesto, no obstante que el alza de las tasas de interés, en el tener trimestre del año, afectó la cartera de inversiones de algunas de las empresas, las cuales vieron reducidas sus utilidades.

Señores accionistas: 2018 fue también un año de reflexión y afinamiento de la hoja ruta del Banco hacia el futuro, en la cual ocupa un lugar de primera importancia la implementación de la transformación digital que nos hemos planteado de cara a satisfacer las nuevas necesidades del cliente y las demandas de innovación y sostenibilidad.

La ejecución financiera y estratégica del Banco BHD León en 2018 se complementó con el fortalecimiento de iniciativas ambientales y de responsabilidad social que garantizan la sostenibilidad integral de la organización; entre otras, el Sistema de Gestión Ambiental, la Estrategia de Género Mujer y su emblemático Premio Mujeres que Cambian el Mundo, y el Programa Valora Ser.

En este aspecto, en el marco de la política de equidad y bienestar para todos los empleados, se dispuso la ampliación a 10 días de la licencia de paternidad - 8 días más de lo establecido en el Código de Trabajo -, medida por la que hemos recibido el reconocimiento de nuestros relacionados y de la sociedad en general. Motivo de especial satisfacción para la familia BHD León son los reconocimientos nacionales e internacionales recibidos en el año, entre los cuales podemos citar el otorgado por la revista Forbes al colocar la organización en la posición más favorable de las empresas dominicanas que figuran en la lista de “Las Empresas Más Admiradas de la Región”, y en el segundo lugar entre las organizaciones destacadas por su práctica de igualdad y equidad de género. Además, por segundo año consecutivo, el Banco mereció la certificación Sello de Oro Igualando RD sobre prácticas de igualdad y equidad de género en el ámbito laboral y el premio mundial “Women’s Market Champion” otorgado por “Global Banking Alliance for Women” (GBA). A estos reconocimientos se suma el “Dominican Republic’s Best Bank”, otorgado por “Euromoney Awards for Excellence 2018” durante la Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN).

Al concluir otro año de logros y renovado compromiso con nuestra filosofía de gestión, de ser una entidad financiera de éxito económico y de éxito humano, agradecemos sinceramente a nuestros apreciados accionistas y consejeros la confianza y el apoyo que siempre nos han ofrecido.

A nuestra gente BHD León, el más cálido reconocimiento por su entrega, mística de servicio e identificación con los valores de mejora continua, trabajo en equipo, integridad, empatía y prudencia, valores que día a día cambian este país para mejor y nos mueven adelante.



Luis Molina Achécar
PRESIDENTE

PLAN
ESTRATÉGICO
2016-2020



Experiencia del
Cliente



Modelos de
Atención



Transformación
Digital



Eficiencia

INFORME DE GESTIÓN BANCO BHD LEÓN

La gestión de negocios y social del Banco BHD León se desarrolló en 2018 en medio de una economía nacional favorable. El Producto Interno Bruto (PIB) real mostró un 7 % de crecimiento, de acuerdo con el informe preliminar emitido por el Banco Central de República Dominicana; mientras que las actividades productivas que mostraron mayor dinamismo al cierre de 2018 fueron Comunicaciones (11 %), Construcción (10.6 %), Zonas Francas (9.1 %), Salud (8.8 %), Comercio (8.5 %) y Servicios Financieros (7.9 %). La inflación se mantuvo por debajo del rango meta establecido por el Banco Central en su Programa Monetario de 4 % \pm 1 %, situándose en 1.17 %. Este nivel tan bajo de inflación se debió principalmente a la disminución de los precios de los combustibles y de algunos tipos de alimentos.



“La promoción
de valores es parte
de nuestra filosofía
de negocios y social”.

Steven Puig
GERENTE GENERAL
Banco BHD León

PLAN
ESTRATÉGICO
2016-2020



Canales



Desarrollo
Tecnológico



Gestión
del Riesgo



Fortalecimiento
Cultural

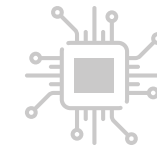
En este contexto económico, el Banco también presentó resultados favorables y desempeños por encima de las metas establecidas para 2018 en cuanto a los ingresos y beneficios, índices financieros y balances. Los ingresos totales pasaron de RD\$ 35,603.5 millones en 2017 a RD\$ 37,158.4 millones al cierre del período. El coeficiente de liquidez se situó en 43.4 % y el índice de solvencia en 15.6 %. El balance de capital normativo cerró en 2018 en RD\$ 35,213.6 millones, un 34 % más que en 2017. Las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$ 6,575.9 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.1 %; mientras que el índice de cartera vencida alcanzó 1.6 % de la cartera bruta. Los activos totalizaron RD\$ 286,732.2 millones para un retorno de 2.3 %, la cartera de crédito neta de provisiones cerró en RD\$ 158,463.2 millones y los depósitos del público totalizaron RD\$ 220,045.4 millones.

Otro indicador que destacó en 2018 fue la liquidez, cuyo desempeño se evidencia en los sobrantes sobre encaje legal en pesos y dólares, con un promedio diario durante el período superior a RD\$ 2,770 millones y US\$ 190 millones. El portafolio de inversiones en valores generó más de RD\$ 6,600 millones por ingresos, de los cuales las mesas de compra y venta de títulos aportaron RD\$ 1,670 millones.

Este nivel de ingreso estuvo sustentado en transacciones ascendentes a RD\$ 75,170 millones, para un incremento de un 4 % en comparación con el volumen transado en 2017.

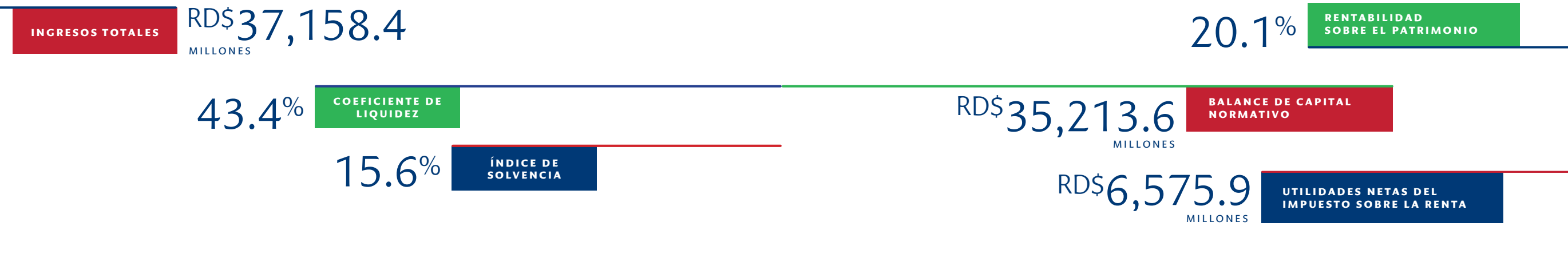
Estos resultados del Banco BHD León son producto de un plan de trabajo a cinco años, que se implementa desde 2016, enfocado en mejorar la experiencia del cliente mediante el aprovechamiento de los modelos de atención para cada uno de los segmentos que maneja la entidad, así como en la transformación digital, la eficiencia de las operaciones, la expansión de los canales, el desarrollo tecnológico, la gestión del riesgo y el fortalecimiento cultural. De manera especial, y en orden con estos focos, destacan en 2018 los logros alcanzados con los canales digitales, el segmento Pyme, la Estrategia de Género Mujer BHD León y la eficiencia en el gasto.

Durante el año, se avanzó en importantes logros de tecnología e innovación que favorecieron la reducción de tiempos ciclos y la automatización de procesos claves vinculados a los canales digitales. Las cuentas de ahorro abiertas a través de la plataforma digital representaron un 50 % del total y los clientes personales que transaron y consultaron en los canales digitales un 28 %. El total de transacciones realizadas en canales digitales ascendió a 15 %.



FORTALECIMIENTO DE CANALES DIGITALES

- ▶ Reducción de **tiempos ciclos**
- ▶ Automatización de **procesos**
- ▶ **50 % de las cuentas de ahorro** se abrieron a través de la plataforma digital
- ▶ **28 % de los clientes personales** transó y consultó a través de los canales digitales





SEGMENTO PYME

- ▶ Lanzamiento **OPEN**: Nueva propuesta de valor para pymes
- ▶ Nueva página web: + **400 mil visitas**
- ▶ Programa de capacitación: **113,361 personas**

RD\$ **286,732.2**

MILLONES

ACTIVOS TOTALES

RETORNO
SOBRE ACTIVOS

2.3%

El segmento Pyme lanzó una nueva propuesta de valor titulada “OPEN”, que incluyó una herramienta digital de servicio, consulta y orientación en formato de página web, la cual recibió más de 400 mil visitas y 1,975 solicitudes de productos. Como parte de la iniciativa, se realizó el primer encuentro de negocios para mujeres empresarias y se desarrolló un programa de educación, a través del cual fueron capacitadas 113,361 personas del segmento pyme nacional.

La estrategia de género que desde hace cuatro años implementa el Banco, tuvo en 2018 logros notables, entre los que destacan reconocimientos nacionales e internacionales. En este orden, recibió por segundo año consecutivo y con una calificación de 100 puntos, la certificación Sello de Oro Igualando RD sobre prácticas laborales internas de igualdad y equidad de género; y el premio mundial “Women’s Market Champion” de la “Global Banking Alliance for Women” (GBA) por la prestación de servicios y soluciones integradas para las mujeres, un modelo para otras entidades financieras en diferentes continentes. Por otro lado, importa destacar que el Premio Mujeres que Cambian el Mundo, una de las dimensiones sociales de la Estrategia de Género Mujer BHD León, se colocó como el segundo evento más esperado del año en el país.



ESTRATEGIA DE GÉNERO MUJER

- ▶ Certificación **Sello de Oro Igualando RD**: segundo año consecutivo
- ▶ Premio mundial **“Women’s Market Champion”** de la “Global Banking Alliance for Women” (GBA)
- ▶ Premio **Mujeres que Cambian el Mundo**, segundo evento más esperado del año en el país
- ▶ Ampliación de **2 a 10 días de licencia de paternidad para los hombres** que trabajan en el Banco

Una iniciativa de equidad que resaltó en 2018 fue la ampliación de 2 a 10 días (2 semanas laborables) de licencia de paternidad para los hombres que trabajan en el Banco, lo que representa 8 días más de lo determinado en el artículo 54 del Código de Trabajo de República Dominicana. Esta medida voluntaria tuvo una gran acogida en la sociedad dominicana, recibiendo numerosos elogios, entre los que destacan las declaraciones públicas de felicitación por parte de la Vicepresidencia de la República y de la representación de UNICEF en el país. Asimismo, a pocas semanas de la implementación de la extensión de la licencia de paternidad en BHD León, otras instituciones se sumaron a esta práctica.

En afirmación a estos resultados alcanzados por el Banco BHD León en el período, la entidad recibió el reconocimiento “Dominican Republic’s Best Bank”, otorgado por “Euromoney Awards for Excellence 2018”, durante la celebración de la Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), realizada en República Dominicana. La gestión del Banco BHD León en 2018 estuvo impulsada por el compromiso con la mejora continua, valor que mueve adelante el éxito empresarial.



RECONOCIMIENTO INTERNACIONAL

“Dominican Republic’s Best Bank”
otorgado por
“Euromoney Awards for Excellence”
durante FELABAN 2018

El ADN BHD León tiene un componente indiscutible de valores empresariales

Comité Ejecutivo BANCO BHD LEÓN

Fidelio Despradel
VICEPRESIDENTE
SÉNIOR.
TESORERÍA

“Respeto
por las normas y
regulaciones”.

Josefina Mejía de Sosa
VICEPRESIDENTA
EJECUTIVA.
ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

“Sin dudas,
hacer siempre
lo correcto”.

Jorge Besosa
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
BANCA EMPRESA

“Honestidad
y transparencia
en el accionar”.

Fernando Castro
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO.
PLANIFICACIÓN Y
DESARROLLO

“Nuestro
compromiso
es con el
hacer bien”.

Shirley Acosta Luciano
VICEPRESIDENTA
EJECUTIVA.
CONSULTORÍA
JURÍDICA

“Integridad y
justicia, esos
nos mueven”.

Luis Lembert
VICEPRESIDENTE SÉNIOR.
BANCA DE PERSONAS Y
NEGOCIOS

“Para nosotros,
los valores del
trabajo”.

CONOCIMIENTO

CALIDAD

El impulso que sientes de mejorar cada día es una contribución invaluable que te mueve hacia nuevos propósitos



EXCELENCIA

Mejorar y entregar valor continuo

El valor del trabajo mueve a la #GenteBHDLeón

La **dirección eficiente** de nuestros negocios y la prudencia en la gestión del riesgo impulsan nuestra cultura de trabajo

ACCIONES Y LOGROS BANCO BHD LEÓN

NEGOCIOS

El Banco BHD León se mantuvo en 2018 entre las primeras posiciones en términos de eficiencia de los bancos múltiples dominicanos y ocupó la segunda en activos respecto de los bancos privados. En estos logros, la gestión de las áreas de negocios y la alineación hacia la segmentación de clientes tuvieron una alta incidencia.

Sobre las metas alcanzadas por las bancas, destacan los resultados de la unidad empresarial que, al cierre de 2018, totalizó activas por RD\$ 62,520 millones y pasivas por RD\$ 57,687 millones. La contribución financiera de la banca de empresas fue de RD\$ 3,468 millones. Conviene señalar el logro de la cartera de crédito de la banca corporativa, que creció RD\$ 5,488 millones.

La banca transaccional presentó un incremento de 15 % en el volumen de pagos y recaudos, y un aumento de 42 % en las comisiones. El año terminó con 108 nuevos clientes empresariales y 1,208 nuevas nóminas vinculadas.

BANCA EMPRESARIAL

RD\$ 62,520 **ACTIVAS**
MILLONES

RD\$ 57,687 **PASIVAS**
MILLONES

BANCA TRANSACCIONAL

108 **NUEVOS CLIENTES EMPRESARIALES** 1,208 **NUEVAS NÓMINAS VINCULADAS**

Por otro lado, en la banca de personas resalta el desempeño del segmento Afluente, cuya cartera de crédito obtuvo crecimientos por RD\$ 2,067 millones en los clientes Élite y RD\$ 2,778 millones en los clientes Premier para aumentos de un 22 % en activas y un 11 % en pasivas. Los clientes de este segmento crecieron un 10 %.

La cartera de activas de la banca privada o segmento UNIQUE cerró el período en RD\$ 1,735 millones, lo que representa un crecimiento de 15.4 %, y las pasivas crecieron en RD\$ 1,899 millones, cerrando con un total de RD\$ 19,694 millones, siendo los certificados financieros el principal producto de inversión.

Al cierre del año, la cartera de crédito del segmento Pyme, correspondiente a la banca de negocios, creció RD\$ 3,740 millones. Un logro de gran magnitud para el segmento fue el lanzamiento de OPEN, la nueva propuesta de valor para los clientes de la pequeña y mediana empresa, que representó en 2018 un punto de diferenciación en el sector para el BHD León. Durante la Temporada OPEN para Negocios Pyme, período de promoción de la propuesta, se realizaron más desembolsos que en 2017, un crecimiento de 39 %, y se entregó una solución financiera cada tres minutos.

BANCA PERSONAL

CRECIMIENTO DEL SEGMENTO AFLUENTE:

22% **EN ACTIVAS**

11% **EN PASIVAS**



SEGMENTO PYME

- ▶ Crecimiento de la cartera de crédito: **RD\$ 3,740 millones**
- ▶ Desembolsos: **RD\$ 7,874 millones**
- ▶ Encuentros de Negocios: **850 empresarios** de Mao, Azua, San Pedro de Macorís, Cotuí, Santiago y Santo Domingo
- ▶ Paneles Open **Historias de Éxito**
- ▶ Temporada de **Negocios OPEN:** 1 solución financiera cada 3 minutos

Como parte de la nueva oferta para pymes, se lanzó una página web que recibió más de 400,000 visitas y se ejecutó un programa de capacitación a través del cual se formaron 113,361 personas con el desarrollo de 23 espacios de aprendizaje en modalidad virtual y presencial.

Para el mismo segmento de pequeñas y medianas empresas, se realizó la iniciativa Encuentros de Negocios, cuyo contenido ofrece a los clientes pymes información actualizada para la toma de decisiones empresariales. Esta actividad contó con la participación de 850 empresarios de Mao, Azua, San Pedro de Macorís, Cotuí, Santiago y Santo Domingo. También se realizaron los paneles Open Historias de Éxito con empresarios del segmento pyme para transmitir sus experiencias a otros clientes del sector. El negocio habitual del segmento Micro creció de manera rentable. Las pasivas reflejaron un aumento de un 34.7 % y la cartera de activas de un 2.5 %.

Del segmento Mujer se distingue su importante participación en el desarrollo de las bancas de personas y negocios al cierre de 2018. El crecimiento de pasivas fue de 7.5 % y de activas de 10.3 %, ambos por encima de la banca en general.



SEGMENTO MUJER

Crecimiento de *pasivas y activas* por encima de la banca en general

LANZAMIENTO

VISA Life

Los productos y servicios utilizados por los clientes también mostraron importantes logros al cierre del período, como los desembolsos de préstamos hipotecarios que fueron de RD\$ 4,611 millones, 35 % más que en 2017, y los desembolsos de préstamos de vehículos que terminaron el año en RD\$ 3,325 millones para un crecimiento neto de 10.6 % de la cartera.

Asimismo, los medios de pago tuvieron un buen desempeño en 2018. Respecto de las remesas, se generaron más de US\$ 650 millones, lo que representa más de RD\$ 32,000 millones, para un crecimiento de 123 % respecto del año anterior. Al cierre del período, se realizaron más de 1,900 millones de remesas.

El consumo con tarjetas de débito presentó un crecimiento de 16 % al cerrar con 195,000 tarjetas utilizadas en el punto de venta y RD\$ 18,315 millones consumidos, 23 % por encima del resultado del período anterior.





TARJETAS DE CRÉDITO

- ▶ **Tarjeta Cinco: BHD León** es líder del mercado en cuanto a la entrega de tarjetas de crédito al instante
- ▶ **Lanzamiento Mujer Plus y Prestige Mujer**

Esta cartera fue fortalecida con el lanzamiento de VISA Life, una tarjeta de débito vinculada a una cuenta de ahorros personal en dólares, que permite acceso a los fondos disponibles para compras en puntos de ventas internacionales y locales, así como retirros en cajeros automáticos.

En cuanto a las tarjetas de crédito, RD\$ 69,000 millones fueron registrados por consumo para una ejecución de 104 %. La tarjeta Cinco convirtió al BHD León en líder del mercado en entrega de tarjetas de crédito al instante. Este producto representó en 2018 el 55 % de todas las emisiones de tarjetas.

Otros logros del período fueron la generación de RD\$ 400 millones en comisión por primas de seguros y el lanzamiento de los productos Mujer Plus y Prestige Mujer.

En el aspecto administrativo y de eficiencia, el proyecto denominado “Suma” avanzó en 2018 en la implementación de 168 iniciativas de ahorro que repercutieron en la realización de 10 nuevas políticas y la captura de RD\$ 962 millones de ahorros anuales y RD\$ 632 millones para 2018.

168

INICIATIVAS DE AHORRO

Asimismo, fruto de la implementación de acciones proactivas y controles, las pérdidas operacionales tuvieron una reducción significativa, muy por debajo de los índices de mejores prácticas internacionales.

En 2018, el Banco BHD León realizó auditorías a los procesos de las diferentes unidades de negocios, operativas y de apoyo, y logró la eficiencia y automatización de múltiples procesos con la implementación de nuevos modelos de gestión. Estas iniciativas son parte del sistema de control que utiliza la entidad para garantizar que sus negocios cumplan con la promesa de valor hecha a sus clientes. Destaca también la participación del Banco, a finales de 2018, en la Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), uno de los eventos más importantes de la industria financiera de América Latina. En este escenario, el BHD León presentó su estrategia de alianzas como elemento distintivo de una cultura empresarial de crecimiento sostenible.

- ▶ **Participación en FELABAN 2018:** Presentación de la estrategia de alianzas del **Banco BHD León**

SISTEMA DE CONTROL

- Auditorías
- Eficiencia
- Automatización
- Modelos de Gestión

Tu compromiso con hacer lo que es correcto
contribuye con la construcción de una mejor sociedad

INTEGRIDAD

Actuar siempre con honestidad y sentido de responsabilidad
Las decisiones correctas mueven a la #GenteBHDLeón

CANALES

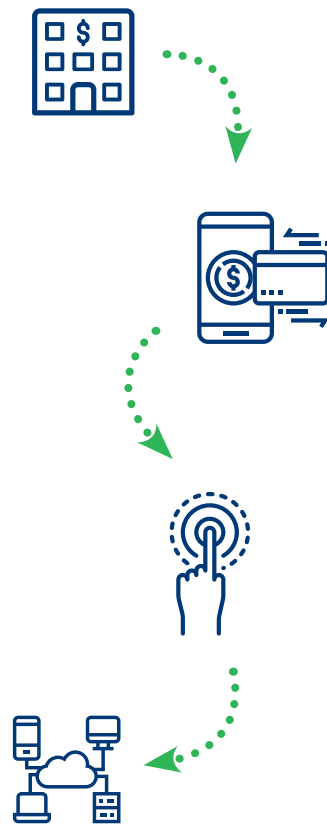
En 2018, el desarrollo de los canales en el Banco BHD León se concentró en la definición de oficinas más especializadas y adecuadas a las nuevas tendencias transaccionales y en el impulso al uso de los canales digitales a través de la innovación y de la tecnología para lograr eficiencia operativa.

En el mix transaccional, el uso de los canales presenciales mostró un logro mayor al esperado al pasar de 42 % a 35 % y mejoró el uso de los canales digitales, cuya meta superada se estableció en 65 %, convirtiéndose el cajero automático o ATM en el canal de mayor número de transacciones en 2018.

En este sentido, la red avanzó en la facilidad funcional de depósitos en efectivo a terceros al presentar más de 15,000 transacciones en el último trimestre del año, cuando fue lanzada, y más de RD\$ 146 millones depositados. Otro servicio de los ATM fue el inicio del piloto de retiro de remesas. Esta funcionalidad también fue asumida por el canal Subagente Bancario BHD León, que en 2018 creció 50 % en transacciones monetarias. En adición, fueron instaladas en sucursales 42 unidades de cajeros automáticos con multifuncionalidades.

Como parte de la implementación de la estrategia de canales, fue reforzada UNARED, la marca comercial de la primera y más grande red unificada de cajeros automáticos propios del país, que concluyó el año con un total de más de 1,500 cajeros automáticos entre las tres instituciones financieras afiliadas.

El volumen de transacciones monetarias por los canales digitales personales Internet Banking BHD León y Móvil Banking BHD León alcanzó un crecimiento de 44.4 %, al pasar de 7.5 millones de transacciones monetarias en 2017 a 10.8 millones en 2018.



ENFOQUE EN EL DESARROLLO DE CANALES

- Oficinas más especializadas
- Tendencias transaccionales
- Mayor uso de canales digitales

SUBAGENTE BANCARIO BHD LEÓN

CRECIÓ
50%
EN TRANSACCIONES MONETARIAS

El volumen de transacciones monetarias y no monetarias registradas en estos canales digitales fue de 52.4 millones, superior al logro de 2017. Asimismo, la cantidad de clientes personales realizando transacciones por Internet Banking BHD León y Móvil Banking BHD León tuvo un crecimiento de 27.5 % para cerrar en 275,547 clientes. En 2018, un total de 438,479 clientes distintos tranzaron y accedieron a estos canales, que lograron 99 % y 100 % en la satisfacción de los clientes, respectivamente.

Un logro relevante durante el período fue el incremento de 150 % de uso de Internet Banking Empresarial BHD León. Los accesos de los clientes empresariales aumentaron de 45,000 a 111,000 mensuales.

A finales de 2018, fue implementado el canal EVA BHD León, un “chatbot” que funciona desde las plataformas de mensajería de las redes sociales Facebook y Twitter. Al cierre del período, más de 1,600 usuarios conversaban en el chat EVA BHD León sobre localización de cajeros automáticos y sucursales, promociones y ofertas, consultas de balances y movimientos de cuentas, saldos de tarjetas de crédito, entre otros temas.

LANZAMIENTO EVA BHD LEÓN

- Chatbot
- Facebook
- Twitter
- **+ 1,600 conversaciones**

La promesa de una *experiencia de servicio distintiva* es un alto compromiso que asumimos de realizar bien nuestra función como entidad financiera en un entorno cambiante

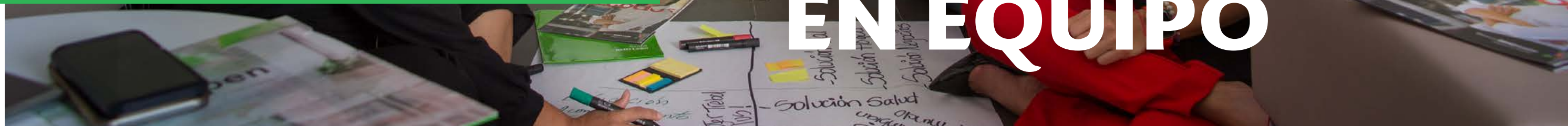
Es tu espíritu de equipo el que enriquece a quienes te rodean y a ti te hace mejor

ENFOQUE HACIA LA META



Compartir y alcanzar los mismos objetivos
Los resultados positivos mueven a la #GenteBHDLeón

TRABAJO EN EQUIPO



**NUEVAS OFICINAS
EN SANTO
DOMINGO**

- ▶ **Patio Colombia**
- ▶ **Ágora Mall**
Apertura de una segunda sucursal del BHD León en la plaza comercial

- ▶ ATM, el canal de mayor número de transacciones en 2018
- ▶ Reforzamiento de **UNARED:**
+ de 1,500 cajeros automáticos

Otro objetivo alcanzado durante el año fue la apertura de sucursales, con la puesta en operación de un nuevo espacio en la plaza Patio Colombia y una segunda oficina en Ágora Mall. Además, se continuó con la construcción de un edificio destinado a la infraestructura de operaciones y canales del Banco BHD León, cuyo plan avanzó hasta 80 % en 2018.



CANALES DIGITALES

438,479 CLIENTES DISTINTOS
TRANZARON Y ACCEDIERON

52.4 MILLONES DE
TRANSACCIONES
MONETARIAS



**TRANSFORMACIÓN
DIGITAL**

- ▶ **99%** de reducción de tiempos ciclos de las transferencias internacionales
- ▶ Emisión automática de tarjetas de crédito con firma electrónica
- ▶ **Modernización** de la arquitectura tecnológica
- ▶ **Transformación** de la cultura

Las buenas ideas son la base de la innovación y también mueven adelante aquellas metas comunes de satisfacer las necesidades financieras de nuestros clientes con rapidez y agilidad

TRANSFORMACIÓN DIGITAL

El modelo de banco del futuro que construye el BHD León continuó en 2018 su proceso de implementación sobre la base de la continua modernización de la arquitectura tecnológica y la revisión y adecuación del plan de transformación digital. La reducción de tiempos ciclos en los procesos que impactan a los clientes fue el principal resultado de las acciones ejecutadas en cuanto a tecnología y transformación digital durante el período terminado.

Evidencia de este esfuerzo son la reducción de 99 % en el tiempo ciclo de las transferencias internacionales y la disminución en un 20 % en la formalización y emisión de las tarjetas de crédito preaprobadas. Asimismo, se redujo en 25 % la reexpedición de plásticos de tarjetas de crédito y se logró la emisión automática de tarjetas de crédito con firma electrónica.

La reducción del tiempo de procesamiento y desembolso de las solicitudes de préstamos preaprobados, comerciales para sustitución de pasivos y personales de consumo mostró disminuciones de 60 % y 99 %, respectivamente. Se logró también automatizar el proceso de préstamos comerciales acortando el ciclo completo de 5 a 2 días y se experimentó una reducción de 99 % en los tiempos de formalización y desembolso en línea de préstamos de consumo solicitados desde sucursales.

Cada uno de tus sueños y metas se activa con el motor de la fe y el optimismo

COMPRENSIÓN



EMPATÍA

Entender las necesidades y motivaciones de las personas
El bienestar mueve a la #GenteBHDLeón

Los valores de las personas son los que realmente hacen el *cambio positivo* en la sociedad, por eso **creemos en nuestra gente BHD León** y apoyamos su desarrollo y bienestar



100 / 100 PUNTOS EN PRÁCTICAS LABORALES INTERNAS DE IGUALDAD Y EQUIDAD DE GÉNERO
2DA CERTIFICACIÓN CATEGORÍA ORO

CULTURA

El fortalecimiento de una cultura financiera de responsabilidad social y alto desempeño empresarial y del compromiso de equipos orientados hacia la productividad fue la base de la estrategia de desarrollo del talento que el Banco BHD León utilizó en 2018.

La cultura de equidad entre mujeres y hombres que trabajan en el Banco y la competitividad del talento representaron dos enfoques estratégicos de gran relevancia durante el período.

Un resultado importante de esta gestión fue el logro del 91 % de equidad interna, valor que colocó al BHD León como una entidad con las mejores prácticas internacionales establecidas para ese indicador. En este orden, resalta la obtención de la máxima calificación de 100 puntos en la certificación internacional anual Sello Igualando RD sobre la consistencia y sostenibilidad de prácticas laborales internas de igualdad y equidad de género. Con esta puntuación, el Banco BHD León obtuvo en 2018 su segunda certificación en la categoría Oro y cerró las brechas pendientes de la primera evaluación de 2017.



PROGRAMA DE FORMACIÓN Y CAPACITACIÓN

- ▶ 543 espacios de aprendizaje
- ▶ 144,218 horas de formación

COLABORADORES

- ▶ 3,450 recibieron capacitación y entrenamientos especializados
- ▶ 2,475 participaron en talleres virtuales

También destaca el hito histórico en el mercado laboral dominicano de la ampliación a 10 días de la licencia de paternidad, 8 días más de lo determinado en el artículo 54 del Código de Trabajo de República Dominicana, que establece 2 días de licencia con disfrute de salario para los hombres tras el nacimiento de un hijo. La decisión fue tomada por el Banco con el objetivo de fortalecer las iniciativas internas que respaldan la construcción de una cultura de equidad y bienestar para todos los empleados, mujeres y hombres, de esta entidad financiera.

Al término del período, la entidad contaba con un total de 4,843 colaboradores, de los cuales 3,450 recibieron capacitación y entrenamientos especializados en sus funciones, totalizando en el año 543 entrenamientos realizados y 144,218 horas de formación; 102,165 de esas horas fueron impartidas por 42 facilitadores internos, es decir, colaboradores.

Asimismo, 850 colaboradores de la fuerza de ventas recibieron 61,000 horas de capacitación sobre la gestión de negocios.

Como parte del programa de formación integral, 2,475 colaboradores participaron en talleres virtuales sobre prevención de lavado de activos y en talleres presenciales sobre reorganización financiera, marca personal, comunicación y crisis.

EQUIDAD INTERNA

91 %

BHD León es una empresa con las mejores prácticas internacionales

En 2018, se habilitaron dos salones de capacitación en Santiago, los cuales fueron utilizados por 456 colaboradores de la zona Norte.

De igual forma, se realizaron talleres para reforzar el modelo de atención, la cultura orientada al cliente y la mejora continua. En ese sentido, fueron hechas 322 visitas a sucursales, dirigidas por la Unidad de Experiencia, como parte del programa de acompañamiento, reforzamiento y reconocimiento, impactando a más de 1,500 colaboradores.

Las actividades de integración formaron parte de las iniciativas culturales, entre ellas cuatro encuentros institucionales con la participación de 60 colaboradores para generar ideas y recomendaciones de mejoras de procesos, productos y servicios y canalizar inquietudes sobre la estrategia del Banco.

NUEVOS CANALES DE COMUNICACIÓN INTERNA

- ▶ Red social Yammer
- ▶ Intranet

GENTE BHD LEÓN

- ▶ **Cultura financiera** de responsabilidad social y alto desempeño empresarial
- ▶ **Colaboradores y equipos** orientados hacia la productividad
- ▶ **Cultura de equidad**
- ▶ **Competitividad**

Hito histórico en el mercado laboral dominicano: ampliación a **10 días de la licencia de paternidad**

En adición, más de 3,000 hijos de colaboradores participaron en los eventos “Nuestra Familia Nos Visita” y en el concurso de pintura “El Verdadero Significado de la Navidad”.

El Banco mejoró el programa de beneficios para colaboradores al fortalecer las propuestas de valor de los préstamos de hogar, vehículos y consumo. Asimismo, fue lanzado un nuevo programa de reconocimiento y dos nuevos canales de comunicación interna: la red social Yammer y la intranet.

El fortalecimiento de la estructura organizacional y las promociones de profesionales de diferentes áreas, incluidos 65 colaboradores de la fuerza de ventas, también formaron parte de los resultados positivos alcanzados en 2018.

Las unidades de Robotización y Compras tuvieron transformaciones sustanciales en cuanto a su alcance y especialización.



MEJORAS

- ▶ **Fortalecimiento** de la estructura organizacional
- ▶ Transformación de las áreas de **Compras y Robotización**

NUEVO PROGRAMA DE RECONOCIMIENTO



La grandeza de tus acciones se mide por los valores que la inspiran



COMPROMISO

Ser socialmente responsable

Las virtudes humanas mueven a la #GenteBHDLeón

El motor de nuestro país,
lo que mueve el verdadero progreso de
República Dominicana, son los valores que
día a día mejoran la sociedad



Zeneida Pérez. Ganadora del primer lugar. Premio Mujeres que Cambian el Mundo 2018.

INFORME DE SOSTENIBILIDAD BANCO BHD LEÓN

NIVELES DE PRÁCTICA DEL MODELO DE SOSTENIBILIDAD BHD LEÓN

- **Intrínseco**
- **Moral**
- **Estratégico**

La integración de iniciativas sociales y ambientales realizadas en el período recién terminado fueron el complemento para las acciones y los logros financieros del año, otorgando a este informe el valor de una triple cuenta de resultados en la que se destaca, de manera general, el ejercicio económico, social y ambiental del Banco BHD León en el 2018 y, de forma particular, el desarrollo y fortalecimiento de su política de responsabilidad social y sostenibilidad.

El enfoque de sostenibilidad del Banco busca potenciar su compromiso con el desarrollo sostenible, con la sociedad dominicana y con sus grupos de interés a través de los aspectos estratégicos siguientes: gerencia, negocios, operaciones, talento, sociedad y abastecimiento; evidenciados cada uno de ellos en las iniciativas que componen el Modelo de Sostenibilidad BHD León y que se desarrollan en tres niveles de práctica: intrínseco, moral y estratégico, alineados al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

En este sentido, el BHD León impulsó su Estrategia de Sostenibilidad y, como parte de la misma, inició en 2018 la implementación de un sistema de gestión ambiental, incluido el programa de Compras Sostenibles, como parte del cual se desarrolló una charla sobre sostenibilidad dirigida a los proveedores de la empresa con el objetivo de sensibilizar sobre la incorporación de mejores prácticas de abastecimiento. Participaron más de 200 proveedores de la institución.

El Sistema de Gestión Ambiental incluye además la trituración de documentos y venta de esta materia prima para hacer papel reciclado, la recolección de residuos, la eliminación de uso de vasos de plásticos en las sucursales y la reducción del consumo energético y de CO2 mediante la generación de energía renovable a partir de sistemas de paneles solares en edificios corporativos y sucursales.



TRIPLE CUENTA DE RESULTADOS

- **Económicos**
- **Sociales**
- **Ambientales**



Michela Izzo. Ganadora del segundo lugar. Premio Mujeres que Cambian el Mundo 2018.



María Josefina Paulino. Ganadora del segundo lugar. Premio Mujeres que Cambian el Mundo 2018.

A la par, la entidad consolidó su liderazgo en los principales espacios de conversación, toma de decisiones y acciones empresariales respecto de la responsabilidad social y sostenibilidad en República Dominicana:

- ▶ Presidencia del **Comité de Sostenibilidad de la Cámara Americana de Comercio (AMCHAMDR)**.
- ▶ Miembro del **Consejo de Dirección de la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (EcoRed)**.
- ▶ Miembro del **Consejo Asesor Empresarial de UNICEF República Dominicana**.
- ▶ Miembro de **RedEAmérica**, una asociación empresarial dedicada a promover comunidades sostenibles en América Latina.

En otro orden, resaltan en el período las iniciativas de conciliación entre la vida laboral y personal con el objetivo de fortalecer la construcción de una cultura interna de equidad y bienestar para todos los colaboradores del Banco. Destaca el aumento a 10 días laborables de la licencia de paternidad, 8 días más de lo determinado en el artículo 54 del Código de Trabajo de República Dominicana, que establece 2 días de licencia para los hombres con disfrute de salario tras el nacimiento de un hijo.

BANCO BHD LEÓN

- ▶ Líder en **RSE y Sostenibilidad**

Asimismo se continuó con la práctica de inclusión laboral de personas con capacidades distintas, de acuerdo a la recién aplicada Ley 5-13 sobre discapacidad.

Sobre las iniciativas externas, se desarrolló el programa de bancarización, dirigido al segmento microfinanciero del país, a través del cual 14,321 personas tuvieron acceso a la banca formal y se otorgaron 282 créditos.

Es relevante destacar que el 83 % de esos créditos fue facilitado a mujeres. Además, como parte de la propuesta de valor no financiera, fueron realizados 148 talleres e intervenciones de educación financiera dirigidos a personas adultas y se realizaron 35 talleres de valores y educación financiera en los que participaron 1,492 niños y adolescentes de centros educativos públicos y privados del país.

Conviene señalar la realización del Día de la Esperanza, una iniciativa ejecutada en el marco de la celebración del Día Mundial de los Niños y Niñas. Esta actividad contó con el apoyo de BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos y AFP Siembra, empresas del Centro Financiero BHD León, en beneficio de Acción Callejera, Fundación La Merced, Instituto de Ayuda al Sordo Santa Rosa y Red de Misericordia.

Estas organizaciones recibieron una donación de RD\$ 100,000 cada una para el desarrollo de sus programas a favor de la niñez del país. En la jornada, participaron 100 niños que recibieron talleres de valores y educación financiera.

Por otra parte, el esfuerzo de comunicación para promover la lucha contra la violencia de género dio importantes resultados como el reconocimiento otorgado por el Festival Internacional de Comunicación Caribe a la campaña publicitaria “Amor Disfrazado”, la cual ganó nivel Bronce en dos categorías: campañas creadas para el beneficio del bien público e ideas creativas que aportan valor social.

El Banco BHD León concluyó en 2018 no solo con importantes logros cuantitativos, también con aportes transcendentales en el aspecto moral para el presente y el futuro de la sociedad dominicana.

PRÁCTICAS DE INCLUSIÓN LABORAL

- ▶ Contratación de personas con capacidades distintas conforme a la **Ley 5-13 sobre discapacidad**



PROGRAMA DE BANCARIZACIÓN

- ▶ **14,321 personas** tuvieron acceso a la banca formal
- ▶ **83 %** de los créditos otorgados fue facilitado a mujeres



Entrega del Premio Mujeres que Cambian el Mundo 2018.



Charla "Compras Sostenibles".



Graduación ISFODOSU - Valora Ser.



4ta Edición

Premio MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

Campaña Institucional "LOS VALORES NOS MUEVEN ADELANTE"

La promoción de una cultura basada en valores siempre ha sido parte del comportamiento institucional del Banco BHD León. Esta característica de su filosofía dio lugar, a finales de 2018, a una nueva campaña institucional que se tituló "Los valores nos mueven adelante" y que, de manera muy especial, forma parte integral de los logros. La misma resalta la importancia de los valores como el motor del cambio positivo y del progreso de la sociedad, de las personas, de las empresas y, en sentido general, de República Dominicana. El mensaje de la campaña se construyó sobre la promoción de los valores del trabajo y las virtudes humanas.

Programa "VALORA SER"

El programa de educación en valores del BHD León se consolidó en 2018 en los centros educativos públicos y privados. Al cierre del año, 5,146 docentes de Santo Domingo y de las zonas Norte, Este y Sur del país fueron formados en el uso de la metodología Valora Ser, impactando a un total de 2,471 centros educativos públicos y privados.

CAMPAÑA INSTITUCIONAL "LOS VALORES NOS MUEVEN ADELANTE"

- ▶ Valores del trabajo
- ▶ Virtudes humanas



PROGRAMA VALORA SER

- ▶ 5,146 docentes de Santo Domingo y de las zonas Norte, Este y Sur del país fueron formados
- ▶ 2,471 centros educativos públicos y privados
- ▶ ISFODOSU: 915 universitarios graduados

Como un aporte trascendental para la educación dominicana, el material didáctico de este programa fue adaptado al nivel universitario para la carrera de magisterio, pasando a ser la asignatura denominada Neuroética Valora Ser, que se imparte en el Instituto Superior de Formación Docente Salomé Ureña (ISFODOSU) y que en 2018 realizó la primera graduación de 915 universitarios. El Programa Regional para el Desarrollo de la Profesión Docente en América Latina y el Caribe (PRE-DALC) reconoció el Sistema de Prácticas Docentes del ISFODOSU y la implementación del Programa Valora Ser entre más de 100 propuestas presentadas en la primera convocatoria de Experiencias Innovadoras sobre Formación Docente.

Premio "MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO"

En 2018, el Premio Mujeres que Cambian el Mundo, un aspecto social de la Estrategia de Género Mujer BHD León, llegó a su cuarta edición con la evaluación de 68 perfiles. En los cuatro años del Premio se han recibido 228 postulaciones, siendo galardonadas 40 mujeres. Junto a la premiación, el Banco ejecutó el plan de acompañamiento financiero, que tiene dos años de implementación, y a través del cual las finalistas y ganadoras reciben asesoría personalizada en temas como educación financiera, gestión de la empresa y educación en valores.



Anuncio de los 10 días de licencia de paternidad.



Celebración del Día de la Esperanza.



Jóvenes durante actividad del Voluntariado BHD León.



Voluntaria del BHD León realiza talleres de valores.

PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

- ▶ **Educación** financiera
- ▶ **Gestión** de la empresa
- ▶ **Creación** de grupos de ahorro
- ▶ **Educación** en valores

Además, fueron creados grupos de ahorro que contribuyeron con la generación del progreso en comunidades del Nordeste y otras regiones del país. De manera paralela, el Banco inició la articulación de un programa de emprendimiento en la zona Sur. También uno de créditos productivos y para remodelación de viviendas con intereses inferiores a los ordinarios, dirigido a las comunidades de estas mujeres. Asimismo, la entidad incorporó a su cadena de abastecimiento a algunas empresas de finalistas y ganadoras del Premio que han pasado el proceso de evaluación como proveedoras.

Voluntariado BHD LEÓN

Uno de los logros más relevantes del período fue la publicación del Manual del Voluntariado, un documento que establece los criterios para el funcionamiento del voluntariado corporativo, facilitando las condiciones oportunas para la integración del personal de la empresa, mediante el aporte de sus esfuerzos individuales en beneficio de las causas de impacto social seleccionadas por la organización. Asimismo, se redefinió la estrategia de voluntariado tras un proceso de investigación sobre los intereses de los colaboradores.

En adición, se realizaron 418 participaciones en 1,600 horas de trabajo voluntario para las distintas iniciativas del Modelo de Sostenibilidad BHD León, entre ellas los talleres de valores y educación financiera, el Día de la Esperanza, Consejos Financieros en radio, trabajo de campo y programa de acompañamiento del Premio Mujeres que Cambian el Mundo, entrega de donaciones y colaboración en capacitaciones.

VOLUNTARIADO BHD LEÓN

- ▶ **Publicación del Manual del Voluntariado**
- ▶ **418 participaciones en actividades**
- ▶ **1,600 horas de trabajo voluntario**

MODELO DE SOSTENIBILIDAD BHD LEÓN

Hacia prácticas cada vez más sostenibles



NIVELES DE PRÁCTICA

INTRÍNSECO Hacemos bien lo que tenemos que hacer

Realizamos la función para la cual existimos, la intermediación financiera y medios de pago, a través de una práctica empresarial competente, ética y responsable, contribuyendo con la creación de una economía próspera y con el bienestar de la sociedad.

- Práctica de Inclusión Laboral
- Certificación Great Place To Work
- Encuentros Institucionales BHD León
- Programa de Bienestar
- Salud y Seguridad Ocupacional
- Programa TIM (Todos Implementamos Mejoras)
- Mesa Abierta BHD León
- Centro de Capacitación Samuel Conde
- Academia Lean BHD León
- Cadena de Abastecimiento
- Programa de Generación de Energía Solar
- Sistema de Gestión Ambiental
- Unidad de Riesgo Ambiental
- Código de Ética y Conducta BHD León
- Gobierno Corporativo
- Programa de Cumplimiento, Control y Auditoría
- Línea Abierta



MORAL Somos solidarios con la comunidad

Creamos vínculos de solidaridad ante los problemas de la sociedad a través del desarrollo de programas comunitarios, atención y apoyo a necesidades materiales y no materiales.

- Programa de Pasantías
- Programa de Promoción del Conocimiento
- Día de la Esperanza
- Programa de Donaciones e Inversión Social
- Programa Valora Ser
- Talleres de Valores
- Voluntariado BHD León
- Asociaciones y Membresías
- Documental “Hay Un País en el Mundo”

ESTRATÉGICO Incorporamos la actuación social a nuestra estrategia de negocios

Agregamos a nuestra estrategia de negocios la respuesta a necesidades de clientes y otros grupos de interés, sobre la base de un criterio de valor compartido, aportando una dimensión social a la propuesta de valor de la empresa, a la forma distintiva con la que nos relacionamos, beneficiando conjuntamente a la sociedad y a la empresa.

- Programa de Microfinanzas
- Programa de Bancarización, Accesibilidad e Inclusión Financiera
- Programa de Educación Financiera
- Programa Pyme BHD León
- Estrategia de Género Mujer BHD León
- Programa de Apoyo al Beisbol
- Encuentros de Negocios BHD León
- Red de Subagantes Bancarios
- Propuestas de Valor Financiero y No Financiero
- Financiamiento de Proyectos Verdes
- Modelos de Atención
- Gestión de Continuidad del Negocio
- Programas Comienza y Recomienza



INFORME DE GESTIÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

El conglomerado de empresas financieras y de servicios conexos más diversificado, más amplio y de mayor integración de República Dominicana mantuvo en 2018 su liderazgo en los segmentos en los que desarrolla su acción: financiero, asegurador, de pensiones, de mercado de valores y fiduciario.

El Centro Financiero BHD León fortaleció en 2018 las sinergias entre sus empresas, destacando su estrategia de gestión comercial que, al cierre del período, mostró resultados positivos. Las utilidades netas ascendieron a RD\$ 7,987.1 millones, logrando su presupuesto, no obstante que el alza de las tasas de interés, en el tercer trimestre del año, afectó la cartera de inversiones de algunas de las empresas, las cuales vieron reducidas sus utilidades respecto del año anterior.

Asimismo, importa señalar que la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 19.1 % y los activos consolidados se situaron en RD\$ 318,758.6 millones, para un incremento de 4.9 % en comparación con el 2017.

Sobre la sinergia comercial entre las empresas del Centro Financiero BHD León, en 2018 se continuó robusteciendo el ecosistema financiero en el que ellas participan y en el que los clientes encontraron la posibilidad de desarrollo económico a través de distintos negocios en los mercados financiero, asegurador, de pensiones, de valores y fiduciario. Muestra de ese logro es el aumento en los volúmenes de transacciones.

En ese sentido, las empresas Banco BHD León, BHD International Bank (Panamá), BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos, Fiduciaria BHD, ARS Palic y MAPFRE BHD mostraron una dinámica empresarial constante en el desarrollo de productos y servicios y en el mejoramiento de las propuestas de valor para los clientes, su vinculación y fidelización; así como en los procesos internos, destacando como un logro de gran relevancia en el período el fortalecimiento institucional.

El trabajo en equipo es uno de los valores que mueve adelante a las empresas BHD León.

CENTRO
FINANCIERO
BHD LEÓN



Trabajo en
Equipo

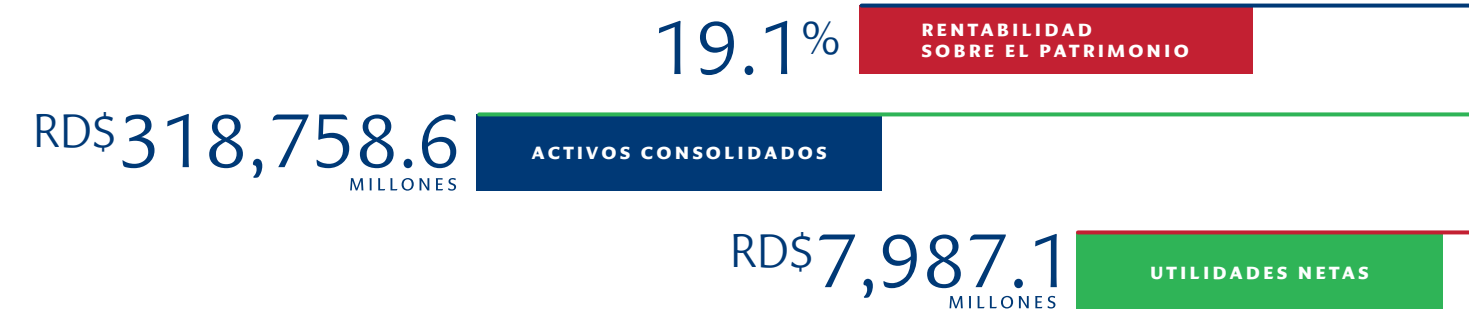


Vinculación y
Fidelización
de Clientes



“El éxito de las empresas está condicionado a los valores del trabajo y a las virtudes de las personas”.

José Luis Alonso
Presidente Ejecutivo
División de Seguros y Pensiones
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN



ACCIONES Y LOGROS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

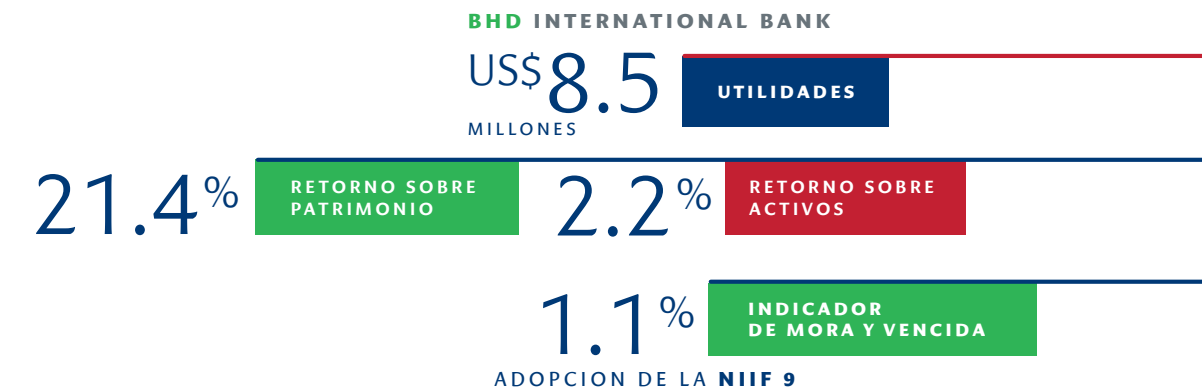
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMÁ) S.A.

La entidad financiera alcanzó en 2018 las expectativas de rentabilidad establecidas por el Centro Financiero BHD León al lograr las metas de utilidades y mantener sus niveles de rentabilidad. Las utilidades se situaron en US\$ 8.5 millones, el retorno sobre el patrimonio en 21.4 % y el retorno sobre activos en 2.2 %. Asimismo, BHD International Bank presentó un crecimiento de activos valorado en US\$ 51.3 millones y una eficiencia igual a 36.9 %.

En 2018, el Banco continuó con la implementación de su estrategia de inserción regional, con base en la adecuación de capacidades. Esta práctica permitió mejorar la gestión del riesgo y alcanzar colocaciones por US\$ 83.1 millones, cuya cartera representó el 53 % del saldo de préstamos y es el principal impulsor del 10 % del crecimiento observado. Adicionalmente, se amplió el espectro de colocación de activos para incluir emisiones regionales, cerrando el año con un saldo de US\$ 18 millones. Cabe señalar que el indicador de mora y vencida fue de 1.1 %.

Otro logro destacado de BHD International Bank en 2018 fue la adopción de la NIIF 9 como regla contable para sus instrumentos financieros, cuyo efecto más notable se centró en el cambio de la metodología de constitución de provisiones, las cuales pasaron de calcularse bajo pérdida incurrida y limitada a la cartera de préstamos a calcularse bajo pérdida esperada y aplicada a todos los activos financieros. El ajuste inicial de las provisiones se realizó contra utilidades de períodos anteriores y se hizo efectivo el 1 de enero de 2018. Este cambio explica el aumento del saldo de provisiones de cartera de US\$ 0.04 millones al 31 de diciembre de 2017 a US\$ 2.1 millones al 31 de diciembre de 2018.

La banca transaccional fue un foco estratégico para esta entidad financiera en el recién concluido período. El saldo de las cuentas de ahorro como porcentaje del total de los depósitos del público se colocó en 39.6 % y permitió disminuir el costo de los depósitos en el año en 7 puntos básicos.



Las mejoras en la productividad sobre el segmento han aumentado la confianza de los clientes en la eficiencia operativa del Banco y explican el crecimiento del 25 % en los saldos y, a su vez, la mayor utilización de canales como internet banking, a través del cual se procesó el 73 % de las operaciones del año.

Sobre la banca privada, destacan en 2018 tres importantes logros relativos al costo de los certificados de depósito, la sistemática comercial y el desarrollo de productos patrimoniales. El saldo de los certificados creció 11 % y el costo de los mismos se ubicó en 2.2 %. En cuanto a los avances de la implementación del nuevo modelo de seguimiento a la sistemática comercial, incrementó la venta cruzada de productos en 32 % y ha sido exitosa la implementación del nuevo modelo de plan de carrera para los colaboradores. Al cierre de 2018, un 15.5 % de los certificados de depósito estuvo asociado a un producto de gestión patrimonial y se había lanzado el primer fideicomiso estandarizado.

SEGUROS Y PENSIONES ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S.A. (AFP SIEMBRA, S.A.)

En 2018, AFP Siembra continuó alcanzando sus metas financieras. La cartera de clientes de la administradora superó los 788,000 afiliados, presentando un crecimiento de 6.6 % respecto de 2017 para una participación de mercado que se situó en 21.4 %.

Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio (T-1) ascendieron a RD\$ 102,149 millones, un aumento de 15.4 % en relación con el período anterior.

Al cierre de 2018, los activos administrados del Fondo de Pensiones Complementario (T-3) sumaron RD\$ 71 millones. Ambos fondos totalizaron RD\$ 102,220 millones. Los fondos bajo la administración de AFP Siembra mostraron un crecimiento absoluto de RD\$ 13,642 millones. El 51.8 % de estos fondos, equivalente a RD\$ 7,066 millones, fue producto de la rentabilidad acreditada a través de la gestión de inversiones a favor de los afiliados. La rentabilidad del Fondo T-1 al 31 de diciembre de 2018, medida de año a año, se situó en 7.7 %.

La consistencia en los resultados de las estrategias de inversión generó una rentabilidad de 10.5 % a favor del Fondo de Pensiones Obligatorio (T-1) bajo administración. Esta rentabilidad supera lo generado por el promedio de la industria en 28 puntos básicos, sobre una base de 10.2 %.

Como pilar de equilibrio en la gestión de riesgos de inversión de AFP Siembra, en 2018 el 96 % del patrimonio de los fondos de pensiones bajo administración se invirtió en emisores y emisiones con la más alta calificación de riesgo para el corto y largo plazos, conforme a los dictámenes de las principales empresas calificadoras de riesgo autorizadas por las entidades pertinentes del país.

De esta misma forma, buscando la diversificación del portafolio de inversiones, el 84.7 % de los fondos fue colocado en moneda local y un 15.3 % en dólares estadounidenses.

Como resultado de la gestión, AFP Siembra generó comisiones totales del orden de 1.1 % sobre el promedio de los activos de los fondos administrados, registrando ingresos totales por RD\$ 1,531.6 millones, para lograr RD\$ 738.2 millones de utilidades después de impuestos, un 0.8 % sobre el promedio de los activos bajo su administración.

ADMINISTRADORA DE RIESGOS DE SALUD PALIC, S.A. (ARS PALIC, S.A.).

Las metas financieras y estratégicas de ARS Palic estuvieron enfocadas en 2018 en tres aspectos: mejorar la salud y el bienestar de las personas,



AFP SIEMBRA

- ▶ Cartera de clientes: **788,000 afiliados**
- ▶ Fondos bajo administración: **RD\$ 13,642 millones**
- ▶ Comisiones totales: **1.1 % sobre el promedio de los activos de los fondos administrados**
- ▶ Ingresos totales: **RD\$ 1,531.6 millones**



ARS PALIC

- ▶ Beneficio neto: **RD\$ 598 millones**
- ▶ Retorno sobre patrimonio: **35.5 %**
- ▶ Cartera de clientes: **878,000 afiliados**
- ▶ Volumen de primas: **RD\$ 10,985 millones**
- ▶ Inversiones: **RD\$ 3,259 millones**
- ▶ Más de **7,000 prestadores de salud** distribuidos en la geografía nacional

satisfacer las expectativas de los pacientes y lograr la sostenibilidad del sistema a través del desarrollo de mejores prácticas en los servicios de salud. Respecto de las metas financieras, el beneficio neto en 2018 fue de RD\$ 598 millones para un retorno sobre patrimonio de 35.5 %. La cartera de clientes cerró con 878,000 afiliados, un logro superior al logrado en 2017. El volumen de primas aumentó un 9.0 %, superior al 5.5 % de crecimiento promedio del mercado, cerrando en RD\$ 10,985 millones para un incremento de las ventas de RD\$ 909 millones. Los compromisos y pagos a los diferentes prestadores de servicios de salud se situaron en RD\$ 9,026 millones. Al 31 de diciembre de 2018, ARS Palic excedía el requerimiento de reservas de la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (SISALRIL) en RD\$ 858 millones, equivalente a un 36 %; el portafolio de inversiones cerró en RD\$ 3,259 millones con una rentabilidad promedio de 11.2 %. Este importante nivel de inversiones permitió a la aseguradora de riesgos de salud mantener excedentes en los márgenes de solvencia.

Más de 7,000 prestadores de salud distribuidos en la geografía nacional constituyeron al término del período una de las redes más completas del mercado. En el mismo orden, y respecto de los temas de servicio, ARS Palic logró niveles de satisfacción por encima del 90 %.

Las visitas realizadas a las plataformas de servicio de ARS Palic fueron más de 670,600, más de 5.6 millones las llamadas recibidas a través del centro de atención telefónico y más de 165,000 solicitudes fueron gestionadas por los canales electrónicos. Asimismo, la empresa se mantuvo entre las tres más destacadas del sector salud, siendo la segunda de mayor facturación con un 26.4 % de participación en el mercado privado. En cuanto al desarrollo tecnológico, en 2018 se realizaron varias iniciativas como la apertura de una moderna oficina virtual colocada en la página web de la empresa y la automatización del proceso de emisión de pólizas desde la cotización. En adición, se relanzó el servicio de auditorías médicas en la aplicación móvil, digitalizando los procesos propios de la gestión de recursos humanos.

MAPFRE BHD

- ▶ Resultado neto: **RD\$ 1,065 millones**
- ▶ Solvencia: **3.7 veces**
- ▶ Liquidez: **1.6 veces**
- ▶ Primas suscritas: **RD\$ 7,667 millones**
- ▶ Primas cobradas: **RD\$ 7,384 millones**

COMPROMISO SOCIAL

- ▶ Cuarto Diplomado de Educación Inclusiva: **40 docentes capacitados**
- ▶ Programa de voluntariado: **+ 2,500 personas beneficiadas**

Desde la perspectiva social, los programas de prevención de enfermedades y promoción de la salud de ARS Palic beneficiaron a más de 160,000 personas a través de la realización de más de 2,300 actividades. El programa Contigo, dirigido a pacientes crónicos con hipertensión arterial, diabetes mellitus y enfermedades renales sin diálisis, benefició al 83 % de estos pacientes ofreciéndoles una cobertura 100 % sin límite.

Asimismo, se realizó la cuarta jornada nacional de prevención contra el cáncer de mama del programa Alerta Rosada, que llegó en 2018 a 25 comunidades a nivel nacional y atendió a más de 4,700 personas. También se desarrolló la tercera edición de la carrera Palic Protege, con el objetivo de enseñar a los participantes cómo llevar un estilo de vida saludable.

A finales de 2018, fue lanzado el programa Siempre Contigo, que benefició a más de 800 afiliados con diagnósticos oncológicos, brindándoles una asistencia integral.

Resulta importante destacar que ARS Palic mantuvo su posicionamiento en 2018 como una administradora de riesgos de salud con alto nivel de gestión de acuerdo a la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (SISALRIL). Adicionalmente, recibió distinciones como una de las mejores empresas para trabajar y como una de las más admiradas en República Dominicana.

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

Los resultados de la gestión de MAPFRE BHD en 2018 fueron producto de su dedicación, enfoque en la consecución de sus objetivos y compromiso con el crecimiento rentable.

Evidencia de este exitoso período son los indicadores financieros. El resultado neto fue de RD\$ 1,065 millones, que sobrepasa



**FUNDACIÓN
MAPFRE**

**TALLERES INFANTILES
DE SEGURIDAD VIAL**

**+ 5,000 NIÑOS DE CENTROS
EDUCATIVOS PÚBLICOS
Y PRIVADOS**

en 11.4 % al logro del período anterior, para una rentabilidad sobre patrimonio de 28.2 %. En cuanto a la solvencia y liquidez, fueron de 3.7 y 1.6 veces, respectivamente.

Las primas suscritas llegaron a RD\$ 7,667 millones al cierre de 2018, lo que significó un crecimiento de 13.3 %; mientras que las primas cobradas cerraron en RD\$ 7,384 millones, un 13.4 % más que en 2017. La implementación de la estrategia de expansión geográfica de MAPFRE BHD en el territorio nacional tuvo un resultado positivo para la zona Norte: las aperturas de las oficinas en La Vega y Jarabacoa. Conviene señalar que la empresa fue elegida entre las 20 mejores para trabajar de la región Norte, ocupando la posición número nueve de la clasificación realizada por la Revista Mercado.

Otros reconocimientos obtenidos durante el 2018 fueron el de “Mejor Empresa para Trabajar”, otorgado por “Great Place To Work”; la posición número dos entre las empresas más admiradas en la categoría de seguros y la posición número 24 de la clasificación de 80 mejores empresas para trabajar en República Dominicana, ambas de la Revista Mercado; y “Mejor dirección comercial de la zona Este” por ADOCOSE Filial Este.

En otro sentido, el compromiso social de MAPFRE BHD destacó en 2018 con la realización del cuarto Diplomado de Educación Inclusiva, programa que se realizó con el apoyo del Despacho de la Primera Dama, el Ministerio de Educación e INTERED y a través del cual fueron capacitados 40 docentes. Asimismo, más de 2,500 personas, entre ellas niños y ancianos, recibieron los beneficios del programa de voluntariado, consistente en la donación de útiles escolares y artículos de primera necesidad.

Desde la Fundación MAPFRE, se realizaron también iniciativas sociales como los talleres infantiles de seguridad vial, cuyos objetivos son concienciar sobre la importancia de respetar las leyes y normas de tránsito, prevenir accidentes y promover la conducción con prudencia en las futuras generaciones. Más de 5,000 niños de centros educativos públicos y privados participaron en 2018 en estos encuentros.



“Hacer lo correcto es uno de los valores dominantes en nuestra gestión empresarial”.

Carlos Guillermo León
 Presidente Ejecutivo
 División Mercado de Valores y Fiducia
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

- ▶ Intermediación Financiera
- ▶ Seguros y Pensiones
- ▶ Mercado de Valores y Fiducia

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A.

El fortalecimiento del modelo de negocios del puesto de bolsa del Centro Financiero BHD León fue uno de los principales enfoques de 2018 junto a las demás empresas filiales, asegurando que la propuesta de valor durante el período fuera atractiva en cuanto a soluciones de inversión y servicios financieros integrales. Esta orientación propició el aumento significativo de la cartera de clientes y contribuyó con los logros alcanzados.

Al 31 de diciembre de 2018, BHD León Puesto de Bolsa fue consistente en su posición de liderazgo en el mercado dominicano de valores en términos de Encargos de Confianza mantenidos en CEVALDOM por cuenta de sus clientes, ocupando el primer lugar del sector con RD\$ 83,522 millones en inversiones bajo Encargos de Confianza.

BHD León Puesto de Bolsa logró un total de activos por RD\$ 1,429 millones y un patrimonio de RD\$ 877 millones. El resultado neto fue de RD\$ 145 millones, producto del reenfoque hacia el negocio transaccional y de clientes, y de una reducción en las actividades de la gestión del portafolio de posición propia.

El total de volumen negociado fue de RD\$ 65,606 millones. En este sentido, el segmento Institucional aportó RD\$ 48,480 millones, valor que incluye el monto transado como Creador de Mercado del Ministerio de Hacienda por RD\$ 13,482 millones. El segmento Personas incrementó sus resultados de RD\$ 12,106 millones en 2017 a RD\$ 17,126 millones en 2018, lo que representó un aumento de 41 % en los negocios.

Las Finanzas Corporativas completaron exitosamente la colocación por bolsa de varios bonos corporativos por RD\$ 600 millones, de igual forma se colocó parcialmente un programa de emisiones de bonos subordinados por RD\$ 5,000 millones, el mayor volumen negociado en primario por bolsa durante el año. Dichas colocaciones representaron un 47 % del volumen colocado del mercado total para el 2018.

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA

- ▶ **Líder en Encargos de Confianza**
- ▶ **Activos: RD\$ 1,429 millones**
- ▶ **Patrimonio: RD\$ 877 millones**
- ▶ **Resultado neto: RD\$ 145 millones**

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN BHD, S.A. (AFI BHD, S.A. / BHD FONDOS)

La administradora de fondos de inversión del conglomerado empresarial BHD León se dedicó en 2018 a mantener un alto estándar en la gestión de recursos de terceros, a través de mejoras a sus manuales organizacionales, el fortalecimiento de las políticas internas de gestión de riesgo y el cumplimiento de las normativas contra el lavado de activos.

Sobre los indicadores financieros, al cierre de 2018, el resultado neto se situó en RD\$ 45 millones, lo que representó un crecimiento de 40 % y el mayor resultado neto del mercado. Los ingresos por comisiones alcanzaron RD\$ 110 millones para un aumento de 31 % respecto del año anterior. El volumen de activos bajo administración cerró el año en RD\$ 8,465 millones administrados entre los cuatro fondos mutuos comercializados por la empresa.

El patrimonio bajo administración constituyó un 22.3 % de la cuota de mercado de la industria dominicana de fondos de inversión y el 64 % de la cuota de mercado de la industria dominicana de fondos abiertos, por lo que BHD Fondos se ratificó como líder de la industria por tercer año consecutivo.

Un resultado valioso que demuestra la eficiencia de la gestión en 2018 se observa en los 1,550 nuevos clientes, para cerrar el período con un total de 8,331 clientes, lo que equivale al 53 % de las cuentas de fondos en República Dominicana. Otros logros notables fueron el lanzamiento del Fondo Mutuo Plazo 90, el cual cerró el 2018 con un volumen de RD\$ 721 millones; la aprobación por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores del fondo de inversión Fondo Mutuo Tu Futuro y la aprobación de los fondos BHD Liquidez, BHD Plazo 30 Pesos y BHD Plazo 30 Dólares por parte de la Comisión Calificadora de Riesgos de la SIPEN. Estos fueron los primeros fondos mutuos aprobados como alternativa de inversión para fondos de pensiones de República Dominicana.

En este orden, la calificación de riesgo de Feller Rate de AA-fa a los fondos BHD Liquidez, BHD Plazo 30 Pesos y BHD Plazo 30 Dólares representó la mayor de las otorgadas de todos los fondos del mercado; en la evaluación se

destacó la cartera madura, la buena diversificación de instrumentos y emisores, y el continuo cumplimiento de los objetivos de inversión y de gestión de riesgos de la AFI del Centro Financiero BHD León.

FIDUCIARIA BHD, S.A. (FIDU-BHD)

El 2018 fue el sexto año de operaciones de esta empresa, durante el cual, el crecimiento del negocio fue acelerado, generando una carga operativa alta y la necesidad de una transformación empresarial que favoreció cambios positivos en los procesos, las políticas y la estructura organizacional, lo que robusteció la propuesta de valor para los clientes.

Producto de este esfuerzo, Fiduciaria BHD cerró el 2018 con la constitución de 5 nuevos negocios para un total de 95 fideicomisos en administración desde el inicio de las operaciones, manejando unos activos totales de RD\$ 11,400 millones y un patrimonio neto de RD\$ 6,000 millones.

Al cierre de 2018, la fiduciaria administraba más de 60 negocios de fiducia inmobiliaria, cuyas ventas proyectadas se estimaron en más de RD\$ 33,000 millones. Como consecuencia de los incentivos fiscales establecidos en la Ley 189-11, los negocios inmobiliarios enfocados en viviendas de bajo costo continuaron siendo la principal fuente de negocios. Al finalizar el período, 45 fideicomisos de vivienda de bajo costo representaron la cartera con un inventario de 13,633 viviendas, lo que mantuvo a Fiduciaria BHD como una de las instituciones líderes del mercado en este segmento, en colaboración con el Estado dominicano para facilitar la adquisición de una vivienda digna a personas con menores recursos económicos.

Un logro que evidencia el liderazgo de la fiduciaria del Centro Financiero BHD León en 2018 fue su participación activa en el gremio fiduciario, destacando su papel como tesorera de la Asociación de Fiduciarias de República Dominicana.



FIDUCIARIA BHD

- ▶ **Activos totales:**
RD\$ 11,400 millones
- ▶ **Patrimonio neto:**
RD\$ 6,000 millones
- ▶ **Participación en el gremio:**
Tesorera de la Asociación de Fiduciarias de República Dominicana

BHD FONDOS

- ▶ **Resultado neto:**
RD\$ 45 millones
- ▶ **1,550 nuevos clientes**
- ▶ **Administra 53 % de las cuentas de fondos en República Dominicana**

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

CONSEJEROS

Andrés Maldonado Franco

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez

Ignacio Álvarez

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

Leonor Montoya Álvarez

Manuel Ángel Pérez Vásquez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Miseses Grimaldi

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterhouseCoopers

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar

PRESIDENTE

Steven José Puig Contreras

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

VICEPRESIDENCIAS DEPARTAMENTALES

Administración y Finanzas

María Josefina Mejía de Sosa

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Alejandro Augusto Nicolás Miceli

VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN E

INFRAESTRUCTURA

Ángel Gabriel Salazar Jerez

VICEPRESIDENTE CONTABILIDAD

Auditoría

Ismenia Antonia Ureña Martínez

VICEPRESIDENTA

Banca de Personas y Negocios

Luis Tulio Lambert Ovalles

VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Adrian Miguel Guzmán Durán

VICEPRESIDENTE MICROFINANZAS

Carolina del Carmen

Ureña Duvergé

VICEPRESIDENTA PRODUCTOS

BANCA SEGURO

César Edwin Peña Alcántara

VICEPRESIDENTE CONTROL DE GESTIÓN

Francisco Javier Guzmán Arboleda

VICEPRESIDENTE SEGMENTO PYMES

Freddy José Simó Curiel

VICEPRESIDENTE VENTAS INDIRECTAS

Irvin Gaspar Isidor Martínez

VICEPRESIDENTE SEGMENTOS PERSONAS

José Enrique Sanoja Rizek

VICEPRESIDENTE MERCADEO Y PUBLICIDAD

Josefina Amelia González Estrella

VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

Andrés Alversio Santos Méndez

VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES

ZONA SANTIAGO NOROESTE

Luisa Denisse Medina Bergés

VICEPRESIDENTA UNIQUE

Banca Empresa

Jorge Javier Besosa Torres

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Fernando José Marranzini Álvarez

VICEPRESIDENTE BANCA EMPRESA

ZONA NORTE

Iván Jiménez

VICEPRESIDENTE INSTITUCIONES

FINANCIERAS Y GOBIERNO

José Manuel Santos Rosario

VICEPRESIDENTE SÉNIOR

RED BANCA EMPRESA

Luis Eugenio Molina Mariñez

VICEPRESIDENTE BANCA CORPORATIVA

Y MULTINACIONALES

Banca Transaccional

Aura Oliva Rodríguez Sánchez

VICEPRESIDENTA

Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

Josefina Navarro García

VICEPRESIDENTA

Consultoría Jurídica

Shirley Nerys Acosta Luciano

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Carlos Rafael Martínez López

VICEPRESIDENTE UNIDAD SERVICIOS

LEGALES ESPECIALIZADOS Y MERCADO

DE VALORES Y FIDUCIA

Luisa María de las Mercedes

Nuño Núñez

VICEPRESIDENTA GESTIÓN JUDICIAL

Y RESTRUCTURACIÓN

Naira Janet Peña Mercedes

VICEPRESIDENTA UNIDAD

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Cumplimiento

Michelle Cruz Rodríguez

VICEPRESIDENTA

Gestión de Riesgos

Daniel Alejandro Otero

VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Alissa Díaz

VICEPRESIDENTA RIESGO OPERACIONAL Y

CONTROL INTERNO

Georgina Benou de Gómez

VICEPRESIDENTA RIESGO DE MERCADO

Quilvio Manuel Cabral Genao

VICEPRESIDENTE RIESGO DE CRÉDITO

Gestión del Talento

Martha María Peralta Beriguete

VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Jeannette Arlene Aquino Barros

VICEPRESIDENTA GESTIÓN OPERACIONAL

Y SERVICIOS

Rosa Dioselina Bisonó de Gil

VICEPRESIDENTA DESARROLLO Y SELECCIÓN

Operaciones y Canales

Rodolfo Ignacio Martín

Vander Horst Silverio

VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Ramona Antonia Polanco Vargas

VICEPRESIDENTA EJECUCIÓN

DE OPERACIONES FÁBRICA DE OPERACIONES

Karina María Bretón Castillo

VICEPRESIDENTA FÁBRICA DE OPERACIONES

Katia Alexandra Brugal

Aguilar de Peña

VICEPRESIDENTA CENTRO DE CONTACTO

Ramona Cecilia del

Carmen Henderson Genao

VICEPRESIDENTA OPERACIONES

Y CANALES PRESENCIALES

Planificación y Desarrollo

Luis Fernando Castro Ávila

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Ián Raúl Álvarez Bournigal

VICEPRESIDENTE PLANIFICACIÓN

Y DESARROLLO

Tarjetas y Medios de Pago

Ángel Emmanuel Gil Buonpensiere

VICEPRESIDENTE

Edigarbo Antonio García Almonte

VICEPRESIDENTE MEDIOS DE PAGO

Tecnología

Ángela Asunción Nieto Barón

VICEPRESIDENTA

Tesorería

Fidelio Arturo Despradel García

VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Vera Jean Rosalía

Jiménez Hernández

VICEPRESIDENTA TESORERÍA

Transformación Digital y Experiencia

Daniel Fernando Gutiérrez Cáceres

VICEPRESIDENTE

Carolina Magdalena

Herrera Hoepelman

VICEPRESIDENTA EXPERIENCIA

Y MEJORA CONTINUA

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

CONSEJEROS

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez

Ignacio Álvarez

International Finance Corporation (IFC). Representada por Karen Mauch

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

Leonor Montoya Álvarez

Manuel Ángel Pérez Vásquez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Mieses Grimaldi

Samir Rizek Sued

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterhouseCoopers

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar

PRESIDENTE CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN. PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

José Luis Alonso Lavín

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN DE SEGUROS Y PENSIONES

Carlos Guillermo León Nouel

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

María Josefina Mejía de Sosa

CONTRALORA

Ismenia Ureña

AUDITORA INTERNA

Martha Félix de Suazo

VICEPRESIDENTA ENCARGADA DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

EMPRESAS Y PRINCIPALES EJECUTIVOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Banco Múltiple BHD León, S.A.

Steven José Puig Contreras

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

BHD International Bank (Panamá), S.A.

Guillermo David Méndez Saab

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

SEGUROS Y PENSIONES

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S.A. (AFP Siembra, S.A.)

Alvin Andrés Martínez Llibre

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

Administradora de Riesgos de Salud PALIC, S.A. (ARS PALIC, S.A.)

Andrés Eugenio Mejía Zuluaga

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

MAPFRE BHD Compañía de Seguros, S.A.

Zaida Gabas de Requena

DIRECTORA GENERAL CEO

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Eric Joel Ramos Troncoso

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

Administradora de Fondos de Inversión BHD, S.A. (AFI BHD, S.A. / BHD Fondos)

Gabriel Eduardo Tineo Narváez

GERENTE GENERAL

Fiduciaria BHD, S.A. (FIDU-BHD)

Lynette Castillo Polanco

VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

GERENTE GENERAL

ENTIDADES DE APOYO Y SERVICIOS CONEXOS

Inversiones P.A., S.R.L.

José Arismendy Pérez Brito

GERENTE PRESIDENTE

Leasing BHD, S.A.S.

Jorge Javier Besosa Torres

PRESIDENTE

Red Nuevos Servicios Financieros, S.A. (Red NSF / MiRed)

Edward Zipamocha Gutierrez

GERENTE GENERAL

Red Remesas Dominicanas, S.A.S.

Edigarbo García

VICEPRESIDENTE DE OPERACIONES

Tecnocom Procesadora de Medios de Pago, S.A.

Bruno Arcas Otero

GERENTE GENERAL

Titularizadora Dominicana, S.A. (TIDOM)

Carlos Marranzini

GERENTE GENERAL

Informe del Comisario de Cuentas

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

2018

INFORME DEL COMISARIO

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores
 Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
 Banco Múltiple BHD León, S. A.
 28 de marzo de 2019

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la octava resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de Banco Múltiple BHD León, S. A. de fecha 22 de marzo de 2018 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas de esta sociedad por un período de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de esta sociedad al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers fechado 1ro. de marzo de 2019, observando principalmente que el monto de las utilidades netas del año 2018 ascendió a RD\$6,575,884,586. Este valor comparado con las utilidades netas del año 2017 muestra un aumento de RD\$569,277,028 equivalente al 9.5%.

En las cuentas reales el activo presentó un aumento de RD\$12,673,753,737 al 31 de diciembre de 2018, equivalente a 4.62% en comparación con el año 2017 mientras que el pasivo arrojó un aumento de RD\$9,142,536,049 para un 3.76% que corresponde en su mayoría a la partida de deuda subordinada por RD\$5,000 millones al registrar la primera emisión de un programa de RD\$10,000 millones. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El informe de los auditores independientes incluye la sección titulada "Asunto Clave de la Auditoría", la cual hace énfasis en temas que a juicio del auditor es el de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año. Los auditores consideraron la Provisión para Cartera de Créditos por RD\$6,111 millones como asunto clave por la complejidad del mecanismo de evaluación según tipo de deudor, el tamaño y la clasificación de la cartera de créditos y el juicio que utiliza la Administración de la sociedad al aplicar la metodología establecida por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) para los mayores deudores. Para el año 2017 este valor fue de RD\$6,268 millones.

Nuestro examen y la ponderación del dictamen emitido por los contadores independientes sobre los estados financieros y sus notas, nos permiten concluir que los mismos han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) usadas como normas complementarias y que dichos estados financieros reflejan la razonabilidad de la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A., al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple BHD León, S. A. al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

He revisado el informe de gestión anual fechado 18 de febrero de 2019 que somete la Administración General al conocimiento de esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2018, comprobando que su contenido se enmarca dentro de lo que estipula la Ley de Sociedades.

De la misma manera, he participado en las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por el Comité de Auditoría de la sociedad en el curso del año 2018. Considero que el Banco cuenta a través de este Comité de apoyo al Consejo de Administración con un adecuado soporte del control interno como garantía de la razonabilidad de la información contable, administrativa y financiera.

CONCLUSION:

Al tomar en consideración el resultado de las verificaciones, el examen y las revisiones efectuadas principalmente a los estados financieros y al informe de gestión anual presentados ante esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas correspondientes a las operaciones del período 2018, recomiendo su aprobación tal como fueron presentados y solicito el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A. y de su Presidente durante el período de un año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
08 de marzo de 2019



Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, a nuestro juicio profesional, fue de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre ese asunto.

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Provisión para créditos</u> El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, establecen el procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos. Al 31 de diciembre de 2018, dicha provisión ascendía a RD\$6,111 millones, que representa el 4% de la cartera de créditos.</p> <p>Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor, el tamaño y clasificación de la cartera de créditos, y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.</p> <p>De acuerdo con el REA, los créditos se clasifican en comerciales (estos a su vez en mayores, medianos y menores deudores), microcréditos, de consumo e hipotecarios. En el caso particular de la provisión de mayores deudores comerciales, su evaluación involucra juicios al aplicar la metodología definida en el REA para determinar la clasificación crediticia del deudor en función a su capacidad y comportamiento de pago y</p>	<p>Nuestra auditoría se basó en una combinación de pruebas de controles sobre los procesos de cartera de créditos y provisión y pruebas sustantivas, que resumimos a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre las autoevaluaciones realizadas por el Banco sobre los deudores y garantías admisibles, así como evaluamos la supervisión del riesgo de crédito por el Comité de Gestión Integral de Riesgos del Banco. • Realizamos una verificación detallada sobre una muestra de mayores deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función a la capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además la alineación con la clasificación del deudor en el sistema financiero dominicano. • Realizamos una verificación detallada sobre una muestra de medianos deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función al comportamiento de pago y la evaluación simplificada definida para dichos deudores.

PwC República Dominicana, PricewaterhouseCoopers, Ave. Lope de Vega #29, Edificio Novo-Centro, Piso PwC, Apartado Postal 1286, Santo Domingo, República Dominicana. T: (809) 567-7741, F: (809) 541-1210, RNC 1-01-015162



riesgo país, considerando además las garantías como un elemento secundario en el cómputo de la provisión, que se consideran admisibles bajo disposiciones regulatorias específicas.

Para los medianos deudores comerciales, la provisión se basa en el comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada del deudor considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado, y considerando además las garantías como un elemento secundario en el cómputo de provisiones.

Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso, considerando la garantía admisible como elemento adicional en el cómputo de provisiones.

(Referirse a más detalle en Nota 2-Resumen de principales políticas de contabilidad, Nota 7-Cartera de créditos y Nota 14-Resumen de provisiones para activos riesgosos a los estados financieros).

- Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación de riesgo asignada en base a los días de atraso.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Para los valores de garantías admisibles basados en pólizas de seguros, verificamos los valores utilizados en el cómputo de garantía y que estuvieran emitidas por entidades autorizadas por la Superintendencia de Seguros.
- Basados en una muestra de créditos comerciales, consumo e hipotecarios, realizamos un recómputo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.
- Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, aplicando a los saldos al cierre los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo y considerando el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.
- En adición, realizamos procedimientos de auditoría a los balances de la cartera de créditos, base sobre la cual se determinan las provisiones, como sigue:

(CONTINUACIÓN)



- Entendimos, evaluamos y probamos la efectividad operativa de los controles claves existentes en los procesos relevantes de créditos;
- Obtuvimos del sistema de información de créditos del Banco los reportes auxiliares de préstamos y verificamos su conciliación con los estados financieros; y
- Sobre una muestra de deudores, confirmamos los saldos adeudados por dichos deudores.

Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el informe de gestión y cualquier otra información incluida en la memoria anual del Banco, excluyendo los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha otra información se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.



Cuando leamos la memoria anual del Banco, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

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

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

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

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

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

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

(CONTINUACIÓN)



- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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



También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos ese asunto en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

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

[Firma]
C. P. A.: Luis De León

No. de registro en el ICPARD 14938
Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2019

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

VALORES EN RDS

ACTIVOS	2018	2017
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	7,106,517,561	6,178,657,414
Banco Central	29,916,194,131	29,151,937,771
Bancos del país	4,531,850,445	4,408,430,973
Bancos del extranjero	7,537,319,022	6,429,300,308
Otras disponibilidades	549,916,507	233,327,366
	49,641,797,666	46,401,653,832
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	127,962,748	40,894,091
Disponibles para la venta	6,487,611,310	6,428,654,257
Mantenidas hasta el vencimiento	258,624,738	272,856,737
Otras inversiones en instrumentos de deuda	57,243,242,822	63,964,301,325
Rendimientos por cobrar	1,734,557,104	1,443,010,821
Provisión para inversiones	(4,537,130)	(88,327,990)
	65,847,461,592	72,061,389,241
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	159,669,010,950	143,804,730,478
Reestructurada	1,019,792,307	1,044,998,862
Vencida	2,537,736,350	2,745,651,630
Cobranza judicial	52,102,853	81,594,357
Rendimientos por cobrar	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	158,463,163,604	142,714,136,482
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	33,852,924	71,277,468
Cuentas por cobrar (Nota 9)	737,710,324	846,851,731
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,950,590,398	4,212,563,127
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,092,167,846)	(2,536,240,169)
	858,422,552	1,676,322,958
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	774,339,414	701,650,721
Provisión para inversiones en acciones	(22,634,196)	(20,634,196)
	751,705,218	681,016,525
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	8,409,293,974	8,090,240,673
Depreciación acumulada	(2,218,092,369)	(2,035,312,758)
	6,191,201,605	6,054,927,915
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,878,834,133	1,808,330,533
Intangibles	492,869,557	520,793,818
Activos diversos	1,878,702,643	1,246,626,660
Amortización acumulada	(43,485,049)	(24,844,131)
	4,206,921,284	3,550,906,880
TOTAL DE ACTIVOS	286,732,236,769	274,058,483,032
Cuentas contingentes (Nota 24)	55,337,862,618	42,206,081,091
Cuentas de orden	750,800,625,099	636,083,213,454

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

VALORES EN RDS

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO PASIVOS	2018	2017
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	36,824,325,833	37,406,806,396
De ahorro	73,625,065,380	67,303,326,244
A plazo	14,881,162,214	13,030,519,721
Intereses por pagar	529,375	308,902
	125,331,082,802	117,740,961,263
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	5,520,892,496	5,430,825,561
De instituciones financieras del exterior	3,815,677	4,883,678
Intereses por pagar	2,580	
	5,524,710,753	5,435,709,239
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	81,959,248	93,914,019
De instituciones financieras del exterior	12,988,761,630	18,260,700,279
Otros	2,460,076,118	2,657,346,181
Intereses por pagar	173,990,379	96,440,316
	15,704,787,375	21,108,400,795
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	33,852,924	71,277,468
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	89,055,589,759	89,945,992,324
Intereses por pagar	134,038,206	187,111,339
	89,189,627,965	90,133,103,663
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	8,309,466,449	6,604,333,580
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	7,999,128,312	2,065,414,286
Intereses por pagar	231,151,994	22,072,231
	8,230,280,306	2,087,486,517
TOTAL DE PASIVOS	252,323,808,574	243,181,272,525
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	23,156,552,100	21,291,387,900
Capital adicional pagado	2,114,415,487	1,181,833,387
Otras reservas patrimoniales	2,315,655,210	2,129,138,790
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(60,229,283)	(46,453,933)
Resultado del ejercicio	6,389,368,166	5,828,637,848
TOTAL PATRIMONIO NETO	34,408,428,195	30,877,210,507
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	286,732,236,769	274,058,483,032
Cuentas contingentes (Nota 24)	55,337,862,618	42,206,081,091
Cuentas de orden	750,800,625,099	636,083,213,454

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

VALORES EN RDS

	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	20,509,653,036	19,767,619,533
Intereses por inversiones	6,141,811,588	5,813,834,722
Ganancia por inversiones	1,979,686,467	1,851,109,419
	<u>28,631,151,091</u>	<u>27,432,563,674</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,065,268,428)	(7,903,907,555)
Pérdida por inversiones	(1,533,760,094)	(999,377,582)
Intereses y comisiones por financiamientos	(841,744,178)	(667,864,110)
	<u>(9,440,772,700)</u>	<u>(9,571,149,247)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,190,378,391</u>	<u>17,861,414,427</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,754,331,139)	(3,149,786,929)
Provisiones para inversiones	(10,000,000)	(27,399,999)
	<u>(2,764,331,139)</u>	<u>(3,177,186,928)</u>
Margen financiero neto	<u>16,426,047,252</u>	<u>14,684,227,499</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(371,197,102)</u>	<u>(125,839,053)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	5,641,470,294	5,550,631,921
Comisiones por cambio	1,293,507,154	1,042,703,403
Ingresos diversos	673,671,853	853,595,716
	<u>7,608,649,301</u>	<u>7,446,931,040</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,155,211,832)	(978,593,812)
Gastos diversos	(925,717,425)	(748,119,234)
	<u>(2,080,929,257)</u>	<u>(1,726,713,046)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(6,434,635,796)	(6,214,925,857)
Servicios de terceros	(1,501,852,691)	(1,591,701,662)
Depreciación y amortización	(694,206,298)	(685,549,855)
Otras provisiones (Nota 14)	(777,716,578)	(238,974,756)
Otros gastos (Nota 29)	(4,721,310,223)	(4,480,761,256)
	<u>(14,129,721,586)</u>	<u>(13,211,913,386)</u>
Resultado operacional	<u>7,452,848,608</u>	<u>7,066,693,054</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	918,648,056	723,991,913
Otros gastos	(343,925,775)	(718,580,203)
	<u>574,722,281</u>	<u>5,411,710</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>8,027,570,889</u>	<u>7,072,104,764</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,451,686,303)	(1,065,497,206)
Resultado del ejercicio	<u>6,575,884,586</u>	<u>6,006,607,558</u>

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

VALORES EN RDS

	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	20,519,678,695	19,707,907,034
Otros ingresos financieros cobrados	7,828,454,831	7,885,606,636
Otros ingresos operacionales cobrados	7,742,794,657	7,639,973,542
Intereses pagados por captaciones	(7,118,118,508)	(7,793,830,931)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(764,194,115)	(635,283,587)
Otros gastos financieros pagados	(1,165,099,481)	(702,056,198)
Gastos generales y administrativos pagados	(11,217,321,309)	(10,944,902,507)
Otros gastos operacionales pagados	(1,913,536,391)	(1,726,713,046)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,070,100,208)	(1,305,324,292)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(1,026,094,710)	(1,650,107,827)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>11,816,463,461</u>	<u>10,415,268,824</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(3,635,000,000)	(5,800,000,000)
Interbancarios cobrados	3,635,000,000	5,800,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	6,440,390,135	(15,214,192,942)
Créditos otorgados	(175,994,766,721)	(175,271,171,606)
Créditos cobrados	156,955,188,930	157,204,286,265
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(877,287,573)	(626,130,946)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	118,970,099	49,535,0285
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	770,486,929	678,434,4000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(12,587,018,201)</u>	<u>(33,179,239,801)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	376,574,688,164	366,776,614,642
Devolución de captaciones	(369,786,190,729)	(346,007,988,489)
Interbancarios recibidos	9,400,000,000	3,900,000,000
Interbancarios pagados	(9,400,000,000)	(3,900,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	5,873,942,052	(283,032,392)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	8,677,534,850	16,085,564,372
Operaciones de fondos pagados	(14,304,918,502)	(12,197,378,930)
Dividendos pagados	(3,024,357,261)	(2,885,757,461)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,010,698,574</u>	<u>21,488,021,742</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO	<u>3,240,143,834</u>	<u>(1,215,949,235)</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>49,641,797,666</u>	<u>46,401,653,832</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
VALORES EN RDS

	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	6,575,884,586	6,006,607,558
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,754,331,139	3,149,786,929
Inversiones	10,000,000	27,399,999
Bienes recibidos en recuperación de créditos	517,716,578	
Rendimientos por cobrar	260,000,000	226,500,000
Contingencias		12,474,756
Depreciación y amortización	694,206,298	685,549,856
Beneficios al personal y otros relativos	1,440,477,402	1,342,486,267
Pérdida por inversiones	367,163,672	297,060,727
Impuesto sobre la renta	381,527,205	182,992,172
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(132,844,326)	(162,573,123)
Participación en otras empresas, neta	(51,945,727)	(46,663,569)
Provisión para litigios	6,792,377	93,700,890
Otros gastos	167,392,866	165,609,448
Otros ingresos		(37,034,521)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	(272,204)	69,148,989
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(25,597,335)	(17,343,857)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(81,644,006)	(23,276,105)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	103,267,893	153,554,508
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(538,353,877)	(132,006,973)
Cuentas por cobrar	5,873,514	(85,261,246)
Cargos diferidos	62,340,726	(425,105,110)
Activos diversos	(632,075,983)	(334,779,653)
Intereses por pagar de deuda subordinada	209,079,763	(32,753)
Intereses por pagar	24,699,983	142,657,147
Otros pasivos	(301,557,083)	(816,183,512)
Total de ajustes	5,240,578,875	4,468,661,266
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11,816,463,461	10,475,268,824

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2017	19,511,690,800	291,984,837	1,951,169,080	492,666,515		(56,149,814)	5,561,553,699	27,752,915,117
Transferencia a resultados acumulados					5,561,553,699		(5,561,553,699)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(2,885,757,461)			(2,885,757,461)
Acciones	1,779,697,100	889,848,550			(2,669,545,650)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)						(6,250,588)		(6,250,588)
Ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta						9,695,881		9,695,881
Resultado del ejercicio							6,006,607,558	6,006,607,558
Transferencia a otras reservas			177,969,710				(177,969,710)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21,291,387,900	1,181,833,387	2,129,138,790	492,666,515		(46,453,933)	5,828,637,848	30,877,210,507
Transferencia a resultados acumulados					5,828,637,848		(5,828,637,848)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(3,024,357,261)			(3,024,357,261)
Acciones	1,865,164,200	932,582,100			(2,797,746,300)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)						(6,534,287)		(6,534,287)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(13,775,350)		(13,775,350)
Resultado del ejercicio							6,575,884,586	6,575,884,586
Transferencia a otras reservas			186,516,420				(186,516,420)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	23,156,552,100	2,114,415,487	2,315,655,210	492,666,515		(60,229,283)	6,389,368,166	34,408,428,195

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. ENTIDAD

El Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante el “Banco” o “Banco BHD León”), subsidiaria del Centro Financiero BHD León, S. A., se constituyó en 1972. El accionista mayoritario final es el Grupo BHD, S. A. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

La administración general del Banco tiene sede en la Avenida 27 de febrero, esquina Avenida Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

NOMBRE	POSICIÓN
Luis Molina Achécar	Presidente
Steven Puig	Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresa
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación y Desarrollo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Senior – Operaciones y Canales
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Gestión del Talento
Luis Lambert	Vicepresidente Senior – Banca Personal y Negocios
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Daniel Otero	Vicepresidente Senior – Gestión de Riesgos
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna
José Sanoja	Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad
Josefina Navarro	Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social
Ángel Gil	Vicepresidente – Tarjeta y Medios de Pago
Michelle Cruz	Vicepresidente – Cumplimiento y Prevención de Lavado
Angela Nieto	Vicepresidente – Tecnología
Aura Rodríguez	Vicepresidente – Banca Transaccional
Daniel Gutiérrez	Vicepresidente – Transformación Digital, Experiencia y Gobierno de Data

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

Ubicación	2018			2017		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	73	247	398	74	252	357
Interior del país	62	267	312	64	258	312
	135	514	710	138	510	669

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

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros fueron conocidos por el Comité de Auditoría el 20 de febrero de 2019 y aprobados para su emisión el 28 de febrero de 2019 por la Administración del Banco.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

Los estados financieros del Banco están preparados en base al costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta que están a su valor razonable con cargo a patrimonio, las inversiones negociables que están a su valor razonable con cargo a resultados y algunos terrenos y edificios presentados a su valor revaluado.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- 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 1/18avo mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.

Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en el valor en libros neto de deterioro.
- v) 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 NIIF 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. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperarlo en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos como ingresos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF 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 y comprados al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipos, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de dicho compromiso.

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

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

Uso de Estimados

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

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 inversiones. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio neto.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridas que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Asimismo se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

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

Inversiones en Acciones

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

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

Modificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017:

- Se incorporó la categoría de mediano deudor comercial, para aquellos deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones y RD\$40 millones. La categoría de mayor deudor, que correspondía a los deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero iguales o mayores a RD\$25 millones, fue redefinida para que considere aquellos deudores con obligaciones iguales o mayores a RD\$40 millones.

- Para la categoría de medianos deudores, se incorporó un modelo de evaluación simplificada que toma de base las pérdidas operativas o netas en relación con el patrimonio ajustado del deudor. Anteriormente, estos deudores se evaluaban en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país.
- Cambios en los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías, en los plazos para la actualización del valor de las garantías y se incluyeron ciertas excepciones para la actualización de tasaciones.

Modificaciones vigentes a partir de enero de 2018:

- Modificación en la división de la calificación D, la cual fue dividida en D1 y D2.
- Se unifican los rangos de días de morosidad para la clasificación de comportamiento de pago para todos los tipos de crédito.
- Admisibilidad de las garantías para mitigar provisiones, para los préstamos hipotecarios y de consumo con garantía.
- Constitución de las provisiones requeridas dentro del mismo mes que se generan.
- Modificaciones en la cartera reestructurada, la cual podrá mejorar su categoría de riesgo a "A", dependiendo de su comportamiento.

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

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

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

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

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

- b) *Medianos deudores comerciales*: La clasificación se determina en base al comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor. Los medianos deudores son aquellos con obligaciones en el sistema financiero mayores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones.
- c) *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios*: Se determina en base a los días de atraso.

Otras consideraciones

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

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

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

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

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

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

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

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, 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 incurran. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

CATEGORÍA	VIDA
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliario y equipo	
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 10 años
Equipo de transporte	Entre 5 y 6 años
Equipo de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipo	Entre 5 y 10 años
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 (Nota 23).

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido 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 una vida útil estimada de 3 a 5 años para el software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, de acuerdo con lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada. El Banco no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por intereses sobre 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.

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

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en las obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras y valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases 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 sobre la renta 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 sobre la renta diferido activo relacionado se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo se cancele. El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de la revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del sobre la renta diferido por efecto de revaluación.

Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 19.

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

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del período en que se incurren y en base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

Distribución de Dividendos

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

Reclasificaciones

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

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

En el Balance General se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2018		2017	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$474,811,649 (2017: US\$448,588,956); EUR\$23,070,155 (2017: EUR\$24,207,050); Libra Esterlina \$2,625 (2017: \$12,015); Dólar Canadiense \$54,350 (2017: \$63,455); Francos Suizos \$4,200 (2017: \$7,510); Corona Noruega \$2,450 (2017:\$1,700); Corona Sueca \$1,600 y para el 2017 Yenes \$3,000	501,281,868	25,165,753,352	477,694,196	23,021,516,400
Inversiones (neto)	187,188,315	9,397,377,540	187,560,975	9,039,126,053
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$744,781,512 (2017: US\$703,201,067) y EUR\$6,877,352 (2017: EUR\$8,508,253)	752,658,148	37,785,546,483	713,405,021	34,381,128,180
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,734,606 (2017: US\$4,908,500) y EUR\$6,816 (2017: EUR\$4,489)	4,742,412	238,082,376	4,913,883	236,814,765
Deudores por aceptaciones	674,323	33,852,924	1,479,000	71,277,468
Otros activos equivalente a US\$2,705,502 y EUR\$10,898	2,717,983	136,450,376	2,409,468	116,119,503
Contingencias (a)	150,000,000	7,541,430,000	351,000,000	16,953,054,300
Total Activos y Contingencias	1,599,263,049	80,298,493,051	1,738,462,543	83,819,036,669
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,136,160,643 (2017: US\$1,057,240,764) y EUR\$28,445,689 (2017: EUR\$31,309,718)	1,168,739,509	58,673,995,833	1,094,790,532	52,761,240,105
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$11,646,338 (2017: US\$15,131,620) y EUR\$366,783 (2017: EUR\$326,235)	12,066,415	605,767,796	15,522,874	748,093,875
Fondos tomados a préstamo	268,169,247	13,462,847,080	391,201,060	18,853,152,663
Aceptaciones en circulación	674,323	33,852,924	1,479,000	71,277,468
Otros pasivos, equivalente a US\$19,635,233 (2017: US\$16,945,172) y EUR\$192,287 (2017: EUR\$134,976)	19,855,459	996,799,659	17,107,048	824,439,984
Obligaciones subordinadas	60,218,893	3,023,157,018	43,315,140	2,087,486,517
Contingencias (a)	50,000,000	2,513,810,000	65,000,000	3,139,454,500
Total Pasivos y Contingencias	1,579,723,846	79,310,230,310	1,628,415,654	78,485,145,112
Posición larga de moneda extranjera	19,539,203	988,262,741	110,046,889	5,333,891,557

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2018 a la tasa de cambio de RD\$50.2028:US\$1.00 (2017 - RD\$48.1930:US\$1.00), RD\$57.4973:EUR\$1.00 (2017 - RD\$57.7979:EUR\$1.00), RD\$64.2847:1.00 Libra Esterlina (2017 - RD\$65.1160:1.00 Libra Esterlina), RD\$36.8218:1.00 Dólar Canadiense (2017 - RD\$37.6273:1.00 Dólar Canadiense), RD\$51.0295:1.00 Franco Suizo (2017 - RD\$49.3882:1.00 Franco Suizo), RD\$5.7794:1.00 Corona Noruega(2017 - RD\$5.8708:1.00 Corona Noruega), RD\$5.6087: 1.00 Corona Sueca y para el año 2017 RD\$0.4269:1.00 Yen Japonés.

(a) Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia activa correspondía a contrato de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$50.2762:US\$1 (2017:RD\$48.2993:US\$1), suscritos entre julio y diciembre de 2018 (2017: entre julio y diciembre) que incluye cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019 (2017: hasta el 30 de junio de 2018) por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura. Para los contratos suscritos en el 2017, en caso de que el Banco 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 convencción de liquidación t+1. Sin embargo, las partes podrán decidir de mutuo acuerdo adelantar el pago de las coberturas o liquidar la cobertura total en cualquier momento durante el período de pago de cobertura. Los balances que estaban pendientes al 31 de diciembre de 2017 fueron liquidados en el primer semestre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con una compañía local y un banco relacionado del exterior, a la tasa de cambio de RD\$50.2762: US\$1, suscritos el 17 de agosto de 2018, que incluía una cobertura cambiaria hasta el 31 de mayo de 2019. Al 31 de diciembre de 2017, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con una compañía local, a la tasa de cambio de RD\$48.2993:US\$1, suscritos el 29 de diciembre de 2017, que incluía una cobertura cambiaria hasta el 30 de junio de 2018. Las contingencias vigentes al 31 de diciembre de 2017 fueron liquidadas en mayo de 2018.

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

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2018	2017
	RDS	RDS
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$13,545,496 (2017: US\$15,430,557); EUR\$1,879,635 (2017: EUR\$2,753,115) Libra Esterlina \$2,625 (2017: \$12,015); Dólar Canadiense \$54,350 (2017: \$63,455); Francos Suizos \$4,200 (2017: \$7,510); Corona Noruega \$2,450 (2017: \$1,700); Corona Sueca \$1,600 y para el 2017 Yenes \$3,000.	7,106,517,561	6,178,657,414
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$255,300,376 (2017: US\$235,259,883)	29,916,194,131	29,151,937,771
Bancos del país, incluye US\$80,000,000 (2017: US\$90,072,735)	4,531,850,445	4,408,430,973
Bancos del extranjero, incluye US\$125,867,906 (2017: US\$107,677,628) y EUR\$21,190,520 (2017: EUR\$21,453,935)	7,537,319,022	6,429,300,308
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$97,871 (2017: US\$148,153)	549,916,507	233,327,366
	<u>49,641,797,666</u>	<u>46,401,653,832</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$19,718 millones (2017: RD\$19,622 millones) y en dólares ascendió a US\$254 millones (2017: US\$235 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

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

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

6. INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,548,917)	Estado Dominicano	127,962,748	5.53%	2025 y 2028
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,067,560)	21st Century Fox America	103,797,301	2.85%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020,220)	Adobe Systems, Inc.	51,217,901	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,014,540)	Alabama Power Co.	101,135,549	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968,040)	Alimentation Couche-Tard	48,598,319	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$997,840)	Amazon.Com, Inc.	50,094,362	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$964,930)	Amgen, Inc.	48,442,188	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018,190)	Anthem, Inc.	51,115,989	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,245)	Apple, Inc.	25,063,497	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,490,730)	Applied Materials, Inc.	74,838,820	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,550)	AT&T, Inc.	25,329,823	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,525,745)	Bank Of America Corp.	126,799,471	2.34%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,931,340)	Bank Of Nova Scotia	96,958,676	2.51%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,120)	Bershire Hathaway, Inc.	100,210,813	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,988,080)	Biogen, Inc.	99,807,183	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$770,707)	BMW US Capital Llc.	38,691,624	3.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,715)	Boeing Co.	50,339,101	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$504,570)	Buckeye Partners Lp	25,330,827	3.65%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$988,730)	Capital One Bank USA NA	49,637,014	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,444,425)	Caterpillar Financial Services	72,514,179	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$993,670)	CBS Corp.	49,885,016	3.03%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,260)	Chevron Corp.	49,964,839	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,991,650)	Cisco Systems, Inc.	99,986,407	1.89%	2019

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$997,860)	Citibank, NY.	50,095,366	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$987,010)	Citigroup, Inc.	49,550,666	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,483,710)	Citizens Bank Na/Ri	74,486,396	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,610)	Commonwealth Edison	75,284,621	2.26%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,481,565)	Daimler Finance NA, LLC	74,378,711	1.84%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$989,280)	Dominion Energy, Inc.	49,664,626	3.08%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,590)	Dominion Resource, Inc.	50,182,217	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$990,130)	Dte Energy Co.	49,707,298	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,620)	Ecolab, Inc.	50,183,723	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$968,100)	Enbridge, Inc.	48,601,331	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,006,220)	Entergy Texas, Inc.	100,717,861	2.70%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,008,690)	Eog Resources, Inc.	50,639,062	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$512,688)	Estado Dominicano	25,738,377	5.66%	2021 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$560,226)	Fidelity National Inform	28,124,935	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$992,440)	Fiserv, Inc.	49,823,267	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,974,440)	Flir Systems Inc	99,122,416	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,790)	Ford Motor Credit Corporation LLC	75,293,657	2.53%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,967,480)	General Electric Co.	98,773,005	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,989,335)	General Motors Financial Co.	99,870,187	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$497,030)	Georgia-Pacific LLC	24,952,298	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$4,513,287)	Goldman Sachs Group, Inc.	226,579,695	2.38%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,340)	Halliburton Co	50,169,666	2.70%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,493,320)	Harley-Davidson Financial Services	74,968,825	2.00%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001,820)	Hartford Finl Svcs Grp.	100,496,969	2.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,130)	Hp Enterprise Co.	50,359,934	2.51%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,210)	Huntington Bancshares	75,164,134	1.96%	2019

(CONTINUACIÓN)

31 de diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,452,690)	Hyundai Capital America	72,929,106	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$990,410)	Jm Smucker Co.	49,721,355	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,977,030)	JP Morgan Chase	149,455,242	2.18%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,600)	Juniper Networks, Inc.	75,334,322	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$980,970)	Key Bank NA.	49,247,441	2.54%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$993,730)	KeyCorp.	49,888,028	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,920)	KLA-Tencor Corp.	50,299,189	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,986,200)	Kroger Co.	99,712,801	2.21%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,023,920)	Lockheed Martin Corp.	101,606,451	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,900)	Marathon Petroleum Corp.	50,197,780	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$990,240)	Met Life Global Funding	49,712,821	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$990,120)	Microsoft Corp.	49,706,796	1.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$995,970)	Monsanto Corp.	50,000,483	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,420)	Moodys Corporation	50,223,885	3.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,996,030)	Morgan Stanley	150,409,095	2.30%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,140)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	100,211,817	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$509,025)	Occidental Petroleum Corp.	25,554,480	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$995,470)	Oncor Electric Delivery	49,975,381	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011,300)	Oracle Corporation	50,770,092	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,760)	Penske Truck Leasing/Ptl	49,989,940	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,997,230)	Philip Morris Intl, Inc .	150,469,339	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,487,460)	Phillips 66 Partners LP.	74,674,657	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$998,390)	PNC Bank NA	50,121,973	1.47%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,523,265)	Progress Energy, Inc.	76,472,168	2.44%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,970,720)	Public Service Enterprises	98,935,662	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,479,825)	Qualcomm, Inc.	74,291,359	1.43%	2020

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$501,630)	Raytheon Company	25,183,231	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$505,070)	Rockwell Collins, Inc.	25,355,928	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,974,620)	Royal Bank Of Canada	149,334,253	2.11%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,984,680)	Schlumberger Holdings Corp.	99,636,493	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,971,974)	Scripps Networks Interactive	98,998,592	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$986,400)	Sempra Energy	49,520,042	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,230)	Southern Corporation	49,862,927	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$975,810)	Starbucks Corporation	48,988,394	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,600)	Synchrony Financial	100,385,519	2.37%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,610)	Toronto-Dominion Bank	50,032,613	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,440)	Toyota Motor Credit Corporation	100,377,486	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,690)	Union Electric Co.	50,337,846	2.59%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,480,485)	United Technologies Corp.	74,324,492	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$514,605)	Valero Energy Corp.	25,834,612	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968,720)	Verizon Communications	48,632,456	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,967,030)	Visa, Inc.	148,953,214	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,981,480)	Wells Fargo & Co.	99,475,844	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$998,240)	Xilinx, Inc.	50,114,443	2.44%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,250)	Zimmer Biomet Holdings	49,663,120	2.15%	2020
		<u>6,487,611,310</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,151,600)	Estado Dominicano	<u>258,624,738</u>	6.24%	2021

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,833,200	4.75%	2019
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,969,043	3.43%	2019
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,559,777,845	9.49%	2019 y 2025
Notas de Renta fija	Banco Central de la República Dominicana	9,989,199,380	9.52%	2019 y 2025
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	9,012,454,344	4.88%	2019
Certificado de Depósito (incluye a US\$273,721)	Banco de Reservas de la República Dominicana Banco de Servicios Múltiples	14,973,341	2.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,387,320)	Dominican Power Partners	119,850,154	5.48%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$45,185,729)	Estado Dominicano	26,535,185,515	8.95%	2019 y 2032
		<u>57,243,242,822</u>		
		64,117,441,618		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,442,951)		1,734,557,104		
Provisión para inversiones (incluye US\$30,000)		<u>(4,537,130)</u>		
		<u>65,847,461,592</u>		

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$848,548)	Estado Dominicano	40,894,091	4.94%	2027 y 2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081,853)	21st Century Fox America	52,137,742	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,727)	Abbvie, Inc.	48,179,858	1.57%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051,213)	Adobe Systems, Inc.	50,661,108	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,050,462)	Alabama Power Co.	98,817,915	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$990,983)	Alimentation Couche-Tard	47,758,463	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,542)	Amazon.Com, Inc.	48,701,051	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,542)	American Express Credit	72,315,640	1.56%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$975,205)	Amgen, Inc.	46,998,035	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,121,988)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	102,264,968	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,162)	Anthem, Inc.	50,465,878	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$498,721)	Apple, Inc.	24,034,868	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,935)	Applied Materials, Inc.	73,057,431	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$519,040)	AT&T Inc	25,014,095	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,987)	Aviation Capital Group	48,288,759	1.70%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,083,454)	Bank Of America Corp.	148,600,875	2.25%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,975,789)	Bank Of Nova Scotia	143,412,194	2.23%	2018 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$501,995)	Bear Stearns Cos., LLC	24,192,645	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$504,530)	Berkshire Hathaway Energ	24,314,814	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,992,961)	Berkshire Hathaway, Inc.	96,046,779	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,030,020)	Biogen, Inc.	97,832,754	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,064,497)	Boeing Co.	51,301,304	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,817)	Capital One Bank (USA)	96,328,993	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,727)	Caterpillar Financial Services	46,975,013	1.86%	2021

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$994,293)	Chevron Corp.	47,917,938	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,315)	Cisco Systems, Inc.	47,678,034	1.36%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,004,969)	Citigroup, Inc.	144,818,481	1.96%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,492,706)	Citizens Bank	71,937,978	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,261)	Daimler Finance NA, LLC	96,494,964	1.72%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$996,679)	Dominion Resource, Inc.	48,032,961	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,871)	DTE Energy Co.	48,186,788	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,644)	Enbridge, Inc.	47,983,076	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498,127)	Enterprise Products Operating LLC	72,199,218	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,404)	Eog Resources, Inc.	50,429,348	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,383,136)	Estado Dominicano	66,657,479	5.36%	2018 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,699)	Eversource Energy	96,226,896	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$573,892)	Fidelity National Inform	27,657,569	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,269)	Fiserv, Inc.	48,543,315	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,010,238)	Flir Systems, Inc.	96,879,400	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,377)	Ford Motor Credit Corporation LLC	48,211,145	1.79%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,308)	General Electric Co.	96,256,274	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,430)	General Motors Financial Co.	96,310,335	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$501,842)	Georgia-Pacific LLC	24,185,272	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,691)	Georgina Power Co.	96,274,742	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,084,448)	Goldman Sachs Group, Inc.	148,648,781	2.31%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,505,220)	Harley-Davidson Financial Services	72,541,043	2.00%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021,650)	HP Enterprise Co.	49,236,378	2.53%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,807)	Huntington Bancshares	72,280,189	1.96%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,469,114)	Hyundai Capital America	70,800,987	2.24%	2021

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,969)	JM Smucker Co.	48,336,085	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,505,687)	JP Morgan Chase	120,756,554	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,513,233)	Juniper Networks, Inc.	72,927,238	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,994,672)	Key Bank NA	144,322,228	1.95%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,606)	KeyCorp.	48,704,135	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,730)	KLA-Tencor Corp.	48,951,076	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$986,030)	Kroger Co.	47,519,744	2.02%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075,430)	Lockheed Martin Corp.	100,021,198	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,382)	Marathon Petroleum Corp.	49,416,235	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,589)	MC Donald's Corp.	96,751,737	1.45%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$989,100)	Met Life Global Funding	47,667,682	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,516)	Microsoft Corp.	48,025,081	1.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$997,019)	Monsanto Corp.	48,049,346	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,916)	Morgan Stanley	48,237,145	2.16%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000,500)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	96,410,097	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$499,711)	Nissan Motors Acceptance Corp.	24,082,592	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$523,502)	Occidental Petroleum Corp.	25,229,132	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$996,035)	Oncor Electric Delivery	48,001,929	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,044,023)	Oracle Corporation	50,314,600	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,293)	Penske Truck Leasing/Ptl	48,930,016	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995,781)	Philip Morris Intl, Inc.	96,182,674	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501,275)	Phillips 66 Partners LP	72,350,946	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,995,813)	PNC Bank NA	144,377,226	1.61%	2018 y 2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048,455)	Progress Energy, Inc.	50,528,192	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,980)	Pseg Power LLC	48,336,615	2.01%	2018

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,968,709)	Public Service Enterprises	94,878,002	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,491,461)	Qualcomm, Inc.	71,877,985	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$512,003)	Raytheon Company	24,674,961	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,000)	Reynolds American Inc.	72,385,862	1.76%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$521,907)	Rockwell Collins, Inc.	25,152,264	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,815)	Royal Bank Of Canada	96,328,891	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,025,714)	Schlumberger Holdings Corp.	97,625,235	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003,128)	Scripps Networks Interactive	96,536,745	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,028,512)	Sempra Energy	97,760,079	1.91%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,974)	Southern Corporation	47,902,565	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$994,323)	Starbucks Corporation	47,919,389	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039,329)	Thomson Reuters Corp	50,088,382	2.39%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,413)	Toronto-Dominion Bank	48,164,730	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,150,719)	Toyota Motor Credit Corporation	55,456,589	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,482,537)	United Technologies Corporation	71,447,884	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$537,476)	Valero Energy Corp.	25,902,557	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,395)	Verizon Communications	46,958,994	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,999,882)	Visa, Inc.	144,573,318	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,301)	Wells Fargo Bank	24,062,808	1.84%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011,302)	Wells Fargo & Co.	96,930,677	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,352,756)	Wisconsin Electric Power	65,193,394	1.48%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,504)	Zimmer Biomet Holdings	48,313,670	2.15%	2020
		<u>6,428,654,257</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,661,750)	Estado Dominicano	<u>272,856,737</u>	6.20%	2018 y 2021

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,767,560	4.00%	2018
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,568,553	4.14%	2018
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,674,183,616	9.86%	2018 y 2024
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	20,971,227,507	3.94%	2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	325,794,080	7.65%	2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	7,029,283,587	9.86%	2018 y 2024
Certificado de depósito (incluye US\$269,969)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	14,152,726	1.54%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$353,734)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	17,047,487	4.64%	2025 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,826,032)	Dominican Power Partners	136,194,983	5.61%	2027
Bono corporativo	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	9,512,826	11.05%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$42,233,764)	Estado Dominicano	<u>23,775,568,400</u>	9.55%	2018 y 2032
		<u>63,964,301,325</u>		
		70,706,706,410		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,166,713)		1,443,010,821		
Provisión para inversiones (incluye US\$193,482)		<u>(88,327,990)</u>		
		<u>72,061,389,241</u>		

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$14 millones para 2018 (2017: RD\$13 millones) y pignoradas por 13 millones (2017: RD\$12 millones).

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

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

(CONTINUACIÓN)

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2018 RDS	2017 RDS
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	383,404,461	365,209,776
Préstamos, incluye US\$704,986,665 y EUR\$7,137,195 (2017: US\$655,139,769 y EUR\$8,355,247)	98,393,107,069	87,513,458,796
Descuentos de facturas, incluye en el US\$108,284 en el 2017	520,954,252	611,167,011
Documentos descontados	133,867,547	98,308,422
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$765,497 (2017: US\$7,390,889 y EUR\$400,000)	39,217,152	379,308,280
	<u>99,470,550,481</u>	<u>88,967,452,285</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$32,867,063 (2017: US\$32,917,126)	7,899,497,354	7,863,669,569
Préstamos de consumo, incluye US\$4,288,468 (2017: US\$3,165,642)	37,719,701,672	35,221,808,448
	<u>45,619,199,026</u>	<u>43,085,478,017</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, incluye US\$18,605,276 (2017: US\$17,439,170)	18,188,892,953	15,624,045,025
	<u>163,278,642,460</u>	<u>147,676,975,327</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2018 RDS	2017 RDS
Créditos comerciales		
Vigente, incluye US\$697,961,671 y EUR\$7,137,195 (2017: US\$660,227,894 y EUR\$8,755,247)	96,526,240,774	85,989,557,062
Reestructurada, incluye US\$4,872,616 (2017: US\$861,154)	656,161,469	554,814,829
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$180,110 (2017: US\$67,470)	61,658,336	56,223,947
Por más de 90 días, incluye US\$1,860,901 (2017: US\$1,397,151)	897,220,676	1,045,054,633
En cobranza judicial US\$18,819 en el 2017	38,511,282	66,370,261
	<u>98,179,792,537</u>	<u>87,712,020,732</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigente, incluye US\$876,864 (2017: US\$66,454)	1,199,983,719	1,152,896,438
Reestructurada	22,100,850	33,508,216
Vencida		
De 31 a 90 días	1,982,641	1,847,733
Por más de 90 días	28,527,819	38,805,375
	<u>1,252,595,029</u>	<u>1,227,057,762</u>
Microcréditos:		
Vigente	37,314,304	24,690,232
Vencida		
De 31 a 90 días	62,858	177,151
Por más de 90 días	785,753	3,506,408
	<u>38,162,915</u>	<u>28,373,791</u>
Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:		
Vigente, incluye US\$1,388,200 y EUR\$3,131 (2017: US\$1,338,114 y EUR\$11,402)	423,437,773	413,081,685
Reestructurada, incluye US\$38,937 (2017: US\$5,336)	11,037,923	13,225,563
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$6,115 (2017: US\$7,337)	24,240,301	16,041,817
Por más de 90 días, incluye US\$64,727 y EUR\$338 (2017: US\$152,951)	93,736,381	86,721,723
En cobranza judicial, incluye US\$739 en el 2017	3,543,615	3,809,386
	<u>555,995,993</u>	<u>532,880,174</u>
	<u>100,026,546,474</u>	<u>89,500,332,459</u>
Créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigente, incluye US\$54,130,116 (2017: US\$51,774,831)	61,905,472,153	56,637,586,746
Reestructurada	341,529,988	456,675,817
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,018 (2017: US\$9,866)	74,779,089	35,574,570
Por más de 90 días, incluye US\$1,625,673 (2017: US\$1,737,241)	1,472,719,178	1,564,461,813
En cobranza judicial	13,591,571	15,224,096
	<u>63,808,091,979</u>	<u>58,709,523,042</u>

(CONTINUACIÓN)

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$598,820 (2017: US\$608,478)	552,702,266	597,051,167
Reestructurados	6,831,160	8,333,267
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,443 (2017: US\$9,171)	37,803,389	21,980,565
Por más de 90 días, incluye US\$216,296 (2017: US\$231,478)	140,564,178	143,699,981
En cobranza judicial	1,340,718	1,318,209
	<u>739,241,711</u>	<u>772,383,189</u>
	164,573,880,164	148,982,238,690
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

c) Por tipo de garantías:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$341,663,306 y EUR\$1,650,273 (2017: US\$376,030,295 y EUR\$1,483,323)	63,178,207,484	59,761,182,587
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$19,813,227 y EUR\$207,662 (2017: US\$35,245,016 y EUR\$607,495)	2,057,689,513	2,936,854,558
Sin garantías, incluye US\$400,036,436 y EUR\$5,279,260 (2017: US\$304,885,569 y EUR\$6,664,429)	98,042,745,463	84,978,938,182
	<u>163,278,642,460</u>	<u>147,676,975,327</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

(1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Propios, incluye US\$761,512,969 y EUR\$7,137,195 (2017: US\$716,160,880 y EUR\$8,755,247)	159,367,540,160	144,556,775,285
International Finance Corporation (IFC)	3,826,804,028	3,025,457,849
Recursos especializados del Banco Central de la República Dominicana	84,298,272	94,742,193
	<u>163,278,642,460</u>	<u>147,676,975,327</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

e) Por plazos:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$181,872,975 y EUR\$3,518,395 (2017: US\$171,936,953 y EUR\$7,365,247)	26,577,205,314	24,652,245,854
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$162,216,324 y EUR\$3,618,800 (2017: US\$141,444,583 y EUR\$1,390,000)	36,690,811,433	34,835,954,161
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$417,423,669 (2017: US\$402,779,344)	100,010,625,713	88,188,775,312
	<u>163,278,642,460</u>	<u>147,676,975,327</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Sector financiero, incluye US\$12,300,965 (2017: US\$16,505,279)	1,577,152,386	2,145,025,344
Sector privado no financiero:		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$10,000,000 (2017: US\$25,000,000)	502,028,000	1,204,825,000
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$10,851,420 (2017: US\$10,487,068)	2,100,319,159	1,994,304,890
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$166,654 en 2017	50,047,012	24,813,980

	2018	2017
	RDS	RDS
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,801,025 (2017: US\$7,663,171)	156,510,079	395,242,882
Industrias manufactureras, incluye US\$197,085,999 y EUR\$5,216,300 (2017: US\$128,956,411 y EUR\$6,721,882)	17,538,301,678	12,549,920,955
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$63,672,854 (2017: US\$15,175,698)	4,066,091,662	1,421,930,197
Construcción, incluye US\$45,745,101 (2017: US\$106,044,609)	8,557,703,836	11,502,082,909
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$109,682,968 y EUR\$1,920,895 (2017: US\$114,152,579 y EUR\$2,033,365)	22,699,396,315	18,340,762,668
Hoteles y restaurantes, incluye US\$162,643,563 (2017: US\$157,080,880)	8,848,058,584	8,216,379,242
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$31,216,752 (2017: US\$36,208,405)	2,993,375,199	2,850,465,860
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$39,289,651 (2017: US\$25,156,263)	4,604,024,510	3,941,764,134
Enseñanza, incluye US\$66,486 (2017: US\$233,528)	1,889,812,308	1,135,415,595
Servicios sociales y de salud, incluye US\$693,340 (2017: US\$1,234,733)	1,672,801,597	1,538,733,000
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,645,971 (2017: US\$2,752,427)	2,272,841,841	2,528,363,177
Microcréditos	38,162,915	28,373,791
Microempresas, incluye US\$876,864 (2017: US\$66,454)	1,252,595,029	1,227,057,762
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$18,171,073 (2017: US\$15,718,138)	18,648,748,148	17,916,927,605
Consumo, incluye US\$37,155,531 (2017: US\$36,082,768)	45,619,199,026	43,085,478,017
Hipotecarios, incluye US\$18,605,276 (2017: US\$17,439,170)	18,188,892,953	15,624,045,025
Sector no residente, incluye US\$8,130 (2017: US\$36,645)	2,580,223	5,063,294
	163,278,642,460	147,676,975,327
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	158,463,163,604	142,714,136,482

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2018			2017		
	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Citibank Brazil				392,911	18,935,546	2018
Banco Santander, S. A.	56,211	2,821,959	2019	371,058	17,882,448	2018-2019
Citibank N.A Tokyo Branch				297,305	14,328,041	2018

Bancos Corresponsales	2018			2017		
	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Citibank N.A.				128,375	6,186,776	2018
Banco Bradesco, S. A.				103,466	4,986,322	2018
Unicredit S.P.A.				78,000	3,759,054	2018
Export Development Bank Of Egypt				59,835	2,883,628	2018
Wells Fargo Bank, N. A.	481,417	24,168,471	2019	48,050	2,315,653	2018
Banco Sabadell España	16,897	848,277	2019			
Wells Fargo Bank, Tokyo Branch	119,798	6,014,217	2019			
	674,323	33,852,924		1,479,000	71,277,468	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018	2017
	RDS	RDS
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	78,930,000	72,316,500
Comisiones por cobrar, incluye US\$456,226 (2017: US\$552,995)	130,371,278	172,071,110
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	10,345,122	15,820,886
Gastos por recuperar (a), incluye US\$183,628 (2017: US\$337,198)	25,721,902	35,851,681
Depósitos en garantía US\$583,788 (2017: US\$452,272)	78,385,658	73,101,190
Cheques devueltos, incluye US\$6,864 (2017: US\$240,000)	513,993	11,566,320
Anticipos en cuentas corrientes	100,695,028	142,036,032
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	12,893,800	17,793,047
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b), incluye US\$632,334 (2017: US\$589,389)	102,062,708	90,701,624
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$92,942 (2017: US\$18,775)	32,971,223	20,871,206
Cuentas por cobrar por venta de cartera		37,034,521
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$2,625,995 y EUR\$6,816 (2017: US\$2,572,622 y EUR\$4,489)	137,903,408	128,512,445
Otras, incluye US\$152,829 (2017: US\$145,249)	26,916,204	29,175,169
	737,710,324	846,851,731

- (a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar de los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.
- (b) Corresponde a los valores por cobrar a los tarjetahabientes por concepto de emisión, renovación, reemplazo y cobertura de seguro.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Mobiliario y equipo	67,840,941	43,306,501
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	1,137,777,475	2,651,570,126
Más de 40 meses de adjudicados	2,744,971,982	1,517,686,500
	<u>3,950,590,398</u>	<u>4,212,563,127</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(491,481,284)	(931,236,884)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(2,463,042,510)	(1,524,892,820)
Provisión genérica	(137,644,052)	(80,110,465)
	<u>(3,092,167,846)</u>	<u>(2,536,240,169)</u>
	<u>858,422,552</u>	<u>1,676,322,958</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 incluye provisión por RD\$20,071,865 correspondiente a mobiliarios con más de 40 meses de adjudicados (2017: incluye provisión por RD\$7,206,320 correspondiente a mobiliarios con más de 40 meses de adjudicados).

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2018					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
594,209,758 (b)	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (c)		N/A		(a)	
54,870,056 (d)	11.99%	Comunes	1,000	(a)	67,713
259,600 (e)				(a)	
774,339,414					
(22,634,196)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>751,705,218</u>					
2017					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
568,471,121 (b)	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (c)		N/A		(a)	
7,920,000 (d)		Comunes	1,000	(a)	27,193
259,600 (e)				(a)	
701,650,721					
(20,634,196)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>681,016,525</u>					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) Corresponde a la inversión que mantiene el Banco en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (Cardnet).
- (c) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el Banco, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD. Mediante dicho contrato el Banco aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continuará con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que será administrado por la Fiduciaria BHD, y el Banco obtendrá el 20.33% de los beneficios netos del Fideicomiso.
- (d) Corresponde a inversión en Depósito Centralizado de Valores, S.A. (CEVALDOM). En cuenta de orden se mantienen registradas 50,358 (2017: 45,041) acciones por dividendos recibidos en acciones, debido a que la participación del Banco en esta entidad se registra por el método del costo.
- (e) Inversiones menores.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	2018						
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2018	1,282,997,320	2,576,829,336	3,492,167,525	125,106,222	605,370,087	7,770,183	8,090,240,673
Adquisiciones	18,129,004		193,871,362		665,287,207		877,287,573
Retiros	(67,776,888)	(4,845,217)	(435,111,017)	(36,003,834)	(8,223,328)	(6,273,988)	(558,234,272)
Transferencias		5,629,730	343,355,496	25,091,306	(374,076,532)		
Balance al 31 de diciembre de 2018	<u>1,233,349,436</u>	<u>2,577,613,849</u>	<u>3,594,283,366</u>	<u>114,193,694</u>	<u>888,357,434</u>	<u>1,496,195</u>	<u>8,409,293,974</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018		(443,644,332)	(1,517,914,330)	(73,754,096)			(2,035,312,758)
Gasto de depreciación		(57,166,495)	(568,844,125)	(21,630,499)			(647,641,119)
Retiros		1,356,660	427,501,014	36,003,834			464,861,508
Balance al 31 de diciembre de 2018		<u>(499,454,167)</u>	<u>(1,659,257,441)</u>	<u>(59,380,761)</u>			<u>(2,218,092,369)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>1,233,349,436</u>	<u>2,078,159,682</u>	<u>1,935,025,925</u>	<u>54,812,933</u>	<u>888,357,434</u>	<u>1,496,195</u>	<u>6,191,201,605</u>

(CONTINUACIÓN)

	2017						
	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
Balance al 1 de enero de 2017	1,280,696,818	2,561,593,634	3,649,148,237	89,725,720	464,944,529	7,770,183	8,053,879,121
Adquisiciones	2,300,502		128,845,397		494,985,047		626,130,946
Retiros		(19,151,405)	(552,451,726)	(5,495,663)	(12,670,600)		(589,769,394)
Transferencias		34,387,107	266,625,617	40,876,165	(341,888,889)		
Balance al 31 de diciembre de 2017	1,282,997,320	2,576,829,336	3,492,167,525	125,106,222	605,370,087	7,770,183	8,090,240,673
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(390,537,735)	(1,480,724,670)	(50,000,703)			(1,921,263,108)
Gasto de depreciación		(56,609,009)	(585,769,808)	(29,249,056)			(671,627,873)
Retiros		3,502,412	548,580,148	5,495,663			557,578,223
Balance al 31 de diciembre de 2017		(443,644,332)	(1,517,914,330)	(73,754,096)			(2,035,312,758)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017	1,282,997,320	2,133,185,004	1,974,253,195	51,352,126	605,370,087	7,770,183	6,054,927,915

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2018 RDS	2017 RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	1,111,919,203	979,074,877
Seguros pagados por anticipado	100,354,175	95,833,572
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	437,129,667	542,504,950
Otros pagos anticipados incluye US\$1,052,657	229,431,088	190,917,134
	1,878,834,133	1,808,330,533
Intangibles		
Software	217,425,244	245,349,505
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	492,869,557	520,793,818
Menos: Amortización acumulada	(43,485,049)	(24,844,131)
	449,384,508	495,949,687
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	34,607,006	21,928,104
Bibliotecas y obras de arte	8,357,991	8,357,928
Otros bienes diversos (c)	702,608,812	374,603,176
Inventario de plásticos de tarjetas	60,402,940	73,319,983
Bienes adquiridos o construidos para la venta	117,344,247	4,624,247

Partidas por imputar (d), incluye US\$1,652,845 y EUR\$10,898 (2017: US\$2,409,468)

955,381,647	763,793,222
1,878,702,643	1,246,626,660
4,206,921,284	3,550,906,880

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$290 millones (2017: RD\$319 millones), que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.
- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (c) Incluye RD\$701 millones (2017: RD\$372 millones) de software pendiente de autorización por la Superintendencia de Bancos.
- (d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	2018					
	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero de 2018	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Constitución de provisiones	2,754,331,139	10,000,000	260,000,000	517,716,578		3,542,047,717
Castigos contra provisiones	(2,871,440,805)		(256,833,253)			(3,128,274,058)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(139,599,659)		(139,599,659)
Revaluación cambiaria	37,696,254	3,030,482	1,850,433		3,965,811	46,542,980
Transferencias	(212,989,416)	(94,821,342)	130,000,000	177,810,758		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,651,470,929	27,171,326	459,245,631	3,092,167,846	245,821,450	9,475,877,182
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	5,372,680,171	11,728,166	409,513,346	2,954,523,794	184,369,002	8,932,814,479
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	278,790,758	15,443,160	49,732,285	137,644,052	61,452,448	543,062,703

2017

	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero de 2017	5,809,754,660	79,265,942	352,144,593	2,564,317,554	226,537,978	9,032,020,727
Constitución de provisiones	3,149,786,929	27,399,999	226,500,000		12,474,756	3,416,161,684
Castigos contra provisiones	(2,871,440,805)		(293,217,626)			(3,159,050,667)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(170,457,251)		(170,457,251)
Revaluación cambiaria	29,045,075	2,296,245	2,301,484		2,842,905	36,485,709
Transferencias	(178,879,866)		36,500,000	142,379,866		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017	5,610,094,898	90,997,530	305,257,849	2,456,129,704	223,261,658	8,685,741,639
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (d)	333,778,859	17,964,656	18,970,602	80,110,465	18,593,981	469,418,563

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros pasivos en Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del Estado de resultados.
- (c) Para el 2018, corresponde a exceso de provisiones producido por los cambios regulatorios establecidos en el nuevo Reglamento de Evaluación de Activos (REA), principalmente en el incremento de los porcentajes de cobertura de admisibilidad de las garantías.
- (d) Para el 2017, con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogía a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009 (derogada por el nuevo REA), que establecía que las instituciones de intermediación financiera podían constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no superara el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2017, el exceso de provisiones no excedía dicho límite.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

2018

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	36,824,325,833	0.96%			36,824,325,833
De ahorro	29,812,355,949	0.47%	43,812,709,431	0.24%	73,625,065,380
A plazo	20,405,187	6.32%	14,860,757,027	1.81%	14,881,162,214
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>66,657,086,969</u>		<u>58,673,995,833</u>		<u>125,331,082,802</u>

b) Por sector

Público no financiero	169,898,533	1.59%	122,622	0.17%	170,021,155
Privado no financiero	66,405,648,089	0.74%	58,532,360,150	0.64%	124,938,008,239
No residente	81,540,347	0.69%	140,983,686	0.21%	222,524,033
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>66,657,086,969</u>		<u>58,673,995,833</u>		<u>125,331,082,802</u>

c) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	66,636,681,782	0.74%	43,812,709,429	0.24%	110,449,391,211
De 16 a 30 días			164,751,940	0.23%	164,751,940
De 31 a 60 días	1,138,589	5.75%	669,818,856	1.67%	670,957,445
De 61 a 90 días	675,000	5.41%	1,109,743,425	1.38%	1,110,418,425
De 91 a 180 días	85,100	4.33%	4,442,931,048	1.41%	4,443,016,148
De 181 a 360 días	789,500	3.66%	8,296,858,376	2.11%	8,297,647,876
Más de 1 año	17,716,998	6.52%	176,653,384	2.25%	194,370,382
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>66,657,086,969</u>		<u>58,673,995,833</u>		<u>125,331,082,802</u>

2017

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	37,406,806,396	0.82%			37,406,806,396
De ahorro	27,568,470,563	0.50%	39,734,855,681	0.28%	67,303,326,244
A plazo	4,444,199	5.75%	13,026,075,522	1.46%	13,030,519,721
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>

b) Por sector

Público no financiero	85,825,769	1.03%	169,967	0.37%	85,995,736
Privado no financiero	64,819,857,032	0.68%	52,468,713,746	0.57%	117,288,570,778
No residente	74,038,357	0.76%	292,047,490	0.28%	366,085,847
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>

c) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	64,975,276,958	0.68%	39,734,855,679	0.28%	104,710,132,637
De 16 a 30 días			213,041,916	0.41%	213,041,916
De 31 a 60 días			1,549,257,985	1.70%	1,549,257,985
De 61 a 90 días	2,620,397	4.37%	1,205,317,710	1.35%	1,207,938,107
De 91 a 180 días	85,100	4.00%	4,100,275,197	1.21%	4,100,360,297
De 181 a 360 días	1,701,422	7.96%	5,656,435,225	1.63%	5,658,136,647
Más de 1 año	37,281	6.75%	301,747,491	1.58%	301,784,772
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$3,364,899,834 (2017: RD\$3,913,707,698), que están restringidas por tener embargos de terceros o estar pignoradas, inactivas, abandonadas y/o corresponder a depósitos de clientes fallecidos.

(CONTINUACIÓN)

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

	2018	2017
	RDS	RDS
Plazo de tres (3) años o más	756,975,916	636,966,106
Plazo de más de diez (10) años	26,799,379	40,067,326
	<u>783,775,295</u>	<u>677,033,432</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

	2018				
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	4,522,136,021	2.54%			4,522,136,021
De ahorro	396,806,936	1.06%	565,696,818	0.36%	962,503,754
A plazo			40,068,398	1.62%	40,068,398
Intereses			2,580		2,580
	<u>4,918,942,957</u>		<u>605,767,796</u>		<u>5,524,710,753</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,918,942,957	2.42%	565,696,818	0.36%	5,484,639,775
De 16 a 30 días			7,384,662	0.25%	7,384,662
De 31 a 60 días			18,877,966	1.88%	18,877,966
De 91 a 180 días			12,550,700	2.05%	12,550,700
Más de un año			1,255,070	1.55%	1,255,070
Intereses por pagar			2,580		2,580
	<u>4,918,942,957</u>		<u>605,767,796</u>		<u>5,524,710,753</u>
	2017				
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	4,403,203,337	3.44%			4,403,203,337
De ahorro	269,525,632	1.13%	613,783,560	0.44%	883,309,192
A plazo	14,886,395	2.45%	134,310,315	0.72%	149,196,710
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>

b) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	4,672,728,969	3.31%	613,783,560	0.44%	5,286,512,529
De 16 a 30 días	14,886,395	2.45%	91,021,838	0.22%	105,908,233
De 61 a 90 días			12,048,250	1.40%	12,048,250
De 91 a 180 días			8,651,200	1.65%	8,651,200
De 181 a 360 días			22,589,027	2.02%	22,589,027
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$6,306,518 (2017: RD\$16,270,547), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignorados, inactivos y abandonados.

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

	2018	2017
	RDS	RDS
Plazo de tres (3) años o más	3,178,249	13,186,387
Plazo de más de diez (10) años	12,043	11,019
	<u>3,190,292</u>	<u>13,197,406</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

	2018				
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.51%	2019-2024	81,959,248
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$258,725,841	Préstamo	Sin garantía	5.08%	2019-2024	5,099,455,993
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	3.64%	2019	7,889,305,637
c) Otras instituciones, equivale a US\$6,176,470	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	310,076,118
	Institución financiera del exterior	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000,000
					<u>2,460,076,118</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$3,266,936					173,990,379
					<u>15,704,787,375</u>

Acreedores	Modalidad	Garantía	2017		Saldo RDS
			Tasa	Plazo	
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.53%	2018-2024	93,914,019
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$378,907,731	Préstamo	Sin garantía	4.15%	2018-2024	10,437,501,291
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.97%	2018	7,823,198,988
					18,260,700,279
c) Otras instituciones, equivale a US\$10,527,383 Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	4.89%	2018-2022	507,346,181
	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000,000
					2,657,346,181
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,765,946					96,440,316
					21,108,400,795

De 61 a 90 días	8,174,000,913	8.13%	9,160,766,306	5.15%
De 91 a 180 días	25,076,403,316	6.68%	29,191,408,114	5.53%
De 181 a 360 días	28,584,739,542	6.64%	23,580,840,617	7.03%
Más de 1 año	15,465,587,287	7.23%	16,442,423,569	7.77%
Intereses por pagar	134,038,206		187,111,339	
	89,189,627,965		90,133,103,663	

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$8,957,726,565 (2017: RD\$8,261,203,715), que están restringidos por estar pignorados.

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2018		2017	
	RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual %	RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual %
a) Por tipo				
Certificados financieros	89,055,589,759	7.20%	89,945,992,324	6.17%
Intereses por pagar	134,038,206		187,111,339	
	89,189,627,965		90,133,103,663	
b) Por sector				
Público no financiero	722,257,477	7.13%	143,004,978	5.28%
Privado no financiero	73,118,960,421	6.66%	75,777,345,170	6.32%
Financiero	15,212,985,639	9.89%	14,024,316,112	5.34%
No residente	1,386,222	5.00%	1,326,064	4.50%
Intereses por pagar	134,038,206		187,111,339	
	89,189,627,965		90,133,103,663	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	680,021,082	8.27%	1,389,128,780	3.86%
De 16 a 30 días	2,803,738,260	7.97%	2,521,408,767	2.91%
De 31 a 60 días	8,271,099,359	9.42%	7,660,016,171	5.23%

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2018 RDS	2017 RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,872,910 (2017: US\$1,863,276)	1,528,311,778	1,535,140,114
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$74,195 (2017: US\$397,477)	65,170,384	68,166,812
Acreedores diversos, incluye US\$6,230,578 y EUR\$36,961 (2017: US\$3,778,475 y EUR\$37,752)	864,245,309	738,745,815
Retenciones por orden judicial, incluye US\$5,578,451 y EUR\$155,150 (2017: US\$4,838,688 y EUR\$97,224)	1,767,868,074	1,339,894,274
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,873,421 (2017: US\$2,143,421) (Nota 14)	245,821,450	241,855,639
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,440,477,402	1,342,486,267
Impuesto sobre la renta por pagar	381,527,205	182,992,172
Programa de lealtad a clientes	168,062,379	165,609,448
Otras	134,516,054	93,704,742
Otros créditos diferidos, incluye US\$39,422 y EUR\$176 (2017: US\$129,083)	38,172,306	41,794,936
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,966,256 (2017: US\$3,794,752)	1,648,984,108	847,592,861
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)	26,310,000	6,350,500
	8,309,466,449	6,604,333,580

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

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2018 RDS	2017 RDS
Deudas subordinadas, equivalente US\$59,740,260 (2017: US\$42,857,143) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 4.27% y 4.75% para ambos años	2,999,128,312	2,065,414,286
Otras obligaciones subordinadas	<u>5,000,000,000</u>	<u>2,065,414,286</u>
	7,999,128,312	2,065,414,286
Intereses por pagar, incluye US\$478,633 (2017: US\$457,997)	<u>231,151,994</u>	<u>22,072,231</u>
	<u>8,230,280,306</u>	<u>2,087,486,517</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) por US\$7.5 millones correspondiente a una deuda original de US\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$20.4 millones correspondiente a una deuda original de US\$25 millones a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$1.8 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011 por valor original de US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2023 hasta diciembre de 2028.
- Deuda subordinada por RD\$5,000 millones como primera emisión de un programa de RD\$10,000 millones la que devenga una tasa de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 1 de agosto de 2018 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0618/18 del 8 de marzo de 2018.

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

21. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

	2018 RDS	2017 RDS
Corriente	1,584,591,142	1,236,902,512
Diferido	(132,844,326)	(162,573,123)
Otros	<u>(60,513)</u>	<u>(8,832,183)</u>
	<u>1,451,686,303</u>	<u>1,065,497,206</u>

Impuesto corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27% para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018 RDS	2017 RDS
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,167,444,140</u>	<u>1,909,468,287</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(688,018,980)	(671,167,998)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	6,818,633	6,092,031
Otras partidas	<u>(20,936,351)</u>	<u>13,360,433</u>
	<u>(702,136,698)</u>	<u>(651,715,534)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(27,933,149)	(28,614,680)
Aumento (disminución) neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	150,100,473	(10,673,814)
Aumento en otras provisiones	2,022,778	19,264,978
Otras partidas	<u>(4,906,402)</u>	<u>(826,725)</u>
	<u>119,283,700</u>	<u>(20,850,241)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,584,591,142</u>	<u>1,236,902,512</u>

(CONTINUACIÓN)

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2018 y 2017 se presenta como sigue:

	2018		
	Saldo Inicial RDS	Ajustes del año RDS	Saldo Final RDS
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	705,034,846	129,850,473	834,885,319
Provisión para operaciones contingentes	65,069,522	1,302,270	66,371,792
Otras provisiones	26,031,833	5,070,913	31,102,746
	796,136,201	136,223,656	932,359,857
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	182,938,676	(3,379,330)	179,559,346
	979,074,877	132,844,326	1,111,919,203

	2017		
	Saldo Inicial RDS	Ajustes del año RDS	Saldo Final RDS
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	695,458,660	9,576,186	705,034,846
Provisión para operaciones contingentes	61,165,255	3,904,267	65,069,522
Otras provisiones	13,602,623	12,429,210	26,031,833
Provisión para cartera de créditos	(118,346,033)	118,346,033	
	651,880,505	144,255,696	796,136,201
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	164,621,249	18,317,427	182,938,676
	816,501,754	162,573,123	979,074,877

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	ACCIONES COMUNES			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldos al 31 de diciembre de 2018	240,000,000	24,000,000,000	231,565,521	23,156,552,100
Saldos al 31 de diciembre de 2017	240,000,000	24,000,000,000	212,913,879	21,291,387,900

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

Número de accionistas y estructura de participación:

	2018			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	38	70,511	7,051,100	0.03
No vinculadas a la administración	458	1,573,212	157,321,200	0.68
	496	1,643,723	164,372,300	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	228,431,313	22,843,131,300	98.65
No vinculadas	112	1,490,485	149,048,500	0.64
	119	229,921,798	22,992,179,800	99.29
	615	231,565,521	23,156,552,100	100

	2017			
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	39	64,938	6,493,800	0.03
No vinculadas a la administración	458	1,446,754	144,675,400	0.68
	497	1,511,692	151,169,200	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	210,022,185	21,002,218,500	98.64
No vinculadas	113	1,380,002	138,000,200	0.65
	120	211,402,187	21,140,218,700	99.29
	617	212,913,879	21,291,387,900	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por RD\$5,828,637,848 y RD\$5,561,553,699, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 22 y 30 de marzo de 2018 y 2017, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$27.38 y RD\$28.50, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 48% en acciones y 52% en efectivo para ambos años. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 9 y 19 de abril de 2018 y 2017, respectivamente, quedando pendientes de pago RD\$6,534,287 y RD\$6,250,588 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

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

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.59%
Créditos individuales		
Con garantías reales	7,042,715,880	3,128,283,038
Sin garantías reales	3,521,357,940	2,080,750,560
Partes vinculadas	17,606,789,700	6,181,820,521
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	4,631,310,420	
Entidades no financieras	2,315,655,210	125,259,600
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,631,310,420	649,079,814
Propiedades, muebles y equipo	35,213,579,399	6,191,201,605
Contingencias	82,759,868,391	55,337,862,618
Financiamientos en moneda extranjera	8,275,986,839	1,845,691,176

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	300,172,381	279,146,085
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$5,633,470 (2017: US\$3,079,135)	282,815,984	148,392,747
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$296,606,976 (2017: US\$290,887,774)	53,049,026,580	39,977,485,385
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$17,255,541 (2017: US\$12,582,604)	866,276,452	606,393,422
Otras garantías, incluye US\$14,469,689 (2017: US\$19,574,654 y EUR\$1,025,639)	839,571,221	1,194,663,452
	<u>55,337,862,618</u>	<u>42,206,081,091</u>

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$88 millones (2017: RD\$94 millones), que se incluye como Otras provisiones en el rubro de Otros pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de resultados en el rubro de Otros ingresos (gastos).

El Banco mantiene un contrato de arrendamiento operativo de dos inmuebles por un período de 15 años que vence en el 2025, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año del contrato, el Banco podrá terminar el mismo, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante, debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2018 y 2017, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$178.4 millones y RD\$193.5 millones, respectivamente, que se clasifican como Otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	9,761,963,893	9,255,079,876
Créditos de consumo	8,928,659,932	8,756,378,864
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,819,029,211	1,756,160,793
	<u>20,509,653,036</u>	<u>19,767,619,533</u>

	2018	2017
	RD\$	RD\$
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	220,056,825	188,831,696
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,876,849,596	5,579,950,224
Inversiones mantenidas a vencimiento	18,651,643	20,090,559
Inversiones negociables	8,124,719	7,838,192
Inversiones de disponibilidad restringida	18,128,805	17,124,051
	<u>6,141,811,588</u>	<u>5,813,834,722</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	64,732,994	47,470,947
Ganancia por inversiones disponibles para la venta	11,659,115	15,953,228
Ganancia por inversiones negociables	29,797,057	8,103,767
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,873,497,301	1,779,581,477
	<u>1,979,686,467</u>	<u>1,851,109,419</u>
Total ingresos financieros	<u>28,631,151,091</u>	<u>27,432,563,674</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(963,856,581)	(850,136,063)
Valores en poder del público	(5,746,751,104)	(6,913,639,444)
Obligaciones subordinadas	(354,660,743)	(140,132,048)
	<u>(7,065,268,428)</u>	<u>(7,903,907,555)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(60,836,750)	(59,790,184)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(1,158,430,370)	(811,096,980)
Prima por inversiones negociables	(520,567)	(210,157)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(3,593,039)	(5,151,839)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(2,925,641)	(3,508,510)
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta	(16,710,531)	(20,127,323)
Pérdida en venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	(205,544,259)	(54,958,754)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento		(591,703)
Pérdida en venta de inversiones negociables	(30,299,175)	(15,893,880)
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(54,899,762)	(28,048,252)
	<u>(1,533,760,094)</u>	<u>(999,377,582)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(244,170,871)	(243,584,799)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(597,573,307)	(424,279,311)
	<u>(841,744,178)</u>	<u>(667,864,110)</u>
Total gastos financieros	<u>(9,440,772,700)</u>	<u>(9,571,149,247)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,190,378,391</u>	<u>17,861,414,427</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	417,300,491	370,162,262
Comisiones por comercio exterior	52,988,921	45,532,308
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	31,912,960	15,312,480
Comisiones por cobranzas	7,036,842	6,401,053
Comisiones por tarjetas de crédito	2,518,203,374	2,449,023,370
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	288,739,815	332,944,284
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,056,289,530	1,048,367,175
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	263,627,272	238,532,877
Comisiones por pagos de cheques en caja	84,666,234	86,647,884
Comisiones por gestión de cobros	117,282,893	146,872,688
Comisiones por proyectos inmobiliarios	3,179,253	2,885,957
Comisiones por asesoría financiera	72,269,633	141,728,169
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	20,740,554	17,274,092
Comisiones préstamos Banca Seguro	226,920,106	217,385,796
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	81,660,378	87,252,028
Otras comisiones	398,652,038	344,309,498
	<u>5,641,470,294</u>	<u>5,550,631,921</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	946,785,456	899,990,913
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	346,721,698	142,712,490
	<u>1,293,507,154</u>	<u>1,042,703,403</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	96,572,017	72,201,906
Otros ingresos operacionales diversos	577,099,836	781,393,810
	<u>673,671,853</u>	<u>853,595,716</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>7,608,649,301</u>	<u>7,446,931,040</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(80,040,852)	(70,986,908)
Retiro de cajeros automáticos	(187,071,229)	(175,401,350)
Tarjetas de crédito	(765,751,457)	(613,476,048)
Otros servicios	(122,348,294)	(118,729,506)
	<u>(1,155,211,832)</u>	<u>(978,593,812)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(114,120,828)	(33,492,863)
Comisión por confección de cheques	(75,762,131)	(73,305,036)
Comisiones por cambio de divisas	(160,444,997)	(44,629,242)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(4,751,799)	(6,723,964)
Programa de fidelidad de clientes	(412,579,392)	(372,061,760)
Otros gastos operacionales diversos	(158,058,278)	(217,906,369)
	<u>(925,717,425)</u>	<u>(748,119,234)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,080,929,257)</u>	<u>(1,726,713,046)</u>

(CONTINUACIÓN)

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2018	2017
	RDS	RDS
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	445,254,715	302,976,982
Dividendos recibidos (a)	79,067,480	64,888,795
Venta de activos fijos	29,690,251	20,861,161
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	82,950,581	23,830,453
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	10,696,292	11,660,166
Otros ingresos	270,988,737	299,774,356
	<u>918,648,056</u>	<u>723,991,913</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(133,763,097)	(138,676,209)
Venta de activos fijos	(4,092,916)	(3,517,304)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,306,575)	(554,348)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(103,267,893)	(153,554,508)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(70,426,280)	(232,384,345)
Litigios y demandas legales	(6,792,377)	(122,526,738)
Otros gastos	(24,276,637)	(67,366,751)
	<u>(343,925,775)</u>	<u>(718,580,203)</u>
	<u>574,722,281</u>	<u>5,411,710</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2018	2017
	RDS	RDS
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	5,245,633,931	5,065,989,698
Seguros sociales	103,210,306	126,317,587
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	199,005,158	189,231,514
Otros gastos de personal	886,786,401	833,387,058
	<u>6,434,635,796</u>	<u>6,214,925,857</u>

De estos importes, RD\$842,929,556 (2017: RD\$810,588,544) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2018 fue de 4,843 (2017: 4,837).

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2018	2017
	RDS	RDS
Licencias, soportes y mantenimientos	810,137,276	737,380,702
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	635,173,872	592,900,077
Mantenimiento y reparación de activos fijos	673,736,130	580,370,719
Propaganda y publicidad	560,298,734	530,570,759
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	571,905,614	532,118,242
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	490,283,346	456,199,938
Comunicaciones	206,344,648	229,632,762
Legales	208,264,698	197,070,645
Agua, basura y energía eléctrica	166,548,727	174,258,372
Otros impuestos y tasas	125,341,562	143,334,350
Papelería, útiles y otros materiales	84,507,059	127,515,452
Otros seguros	105,288,995	98,874,382
Otros gastos operativos	83,479,562	80,534,856
	<u>4,721,310,223</u>	<u>4,480,761,256</u>

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

El riesgo de tasas de interés:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS
Activos sensibles a tasas	192,263,937,903	60,094,715,145	185,413,810,795	55,088,531,637
Pasivos sensibles a tasas	167,563,183,497	75,477,643,430	161,651,441,694	74,336,469,125
Posición neta	<u>24,700,754,406</u>	<u>(15,382,928,285)</u>	<u>23,762,369,101</u>	<u>(19,247,937,488)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>3,165,180,046</u>	<u>6,090,560</u>	<u>1,616,657,545</u>	<u>41,403,456</u>

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2018					
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	49,641,797,666					49,641,797,666
Inversiones en valores	10,892,925,930	1,940,941,337	7,668,057,676	35,902,886,364	9,447,187,415	65,851,998,722
Cartera de créditos	16,962,374,538	1,363,006,561	9,547,061,919	61,840,978,970	74,860,458,176	164,573,880,164
Cuentas por cobrar	727,365,202		10,345,122			737,710,324
Inversiones en acciones				125,000,000	649,339,414	774,339,414
Total Activos	78,224,463,336	3,303,947,898	17,225,464,717	97,868,865,334	84,956,985,005	281,579,726,290
Pasivos						
Obligaciones con el público	110,614,672,526	1,781,375,870	12,740,664,024	194,370,382		125,331,082,802
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	5,492,027,017	18,877,966	12,550,700	1,255,070		5,524,710,753
Fondos tomados a préstamo	928,339,254	3,820,787,138	5,183,436,075	5,301,743,839	470,481,069	15,704,787,375
Valores en circulación	3,617,797,548	16,445,100,272	53,661,142,858	15,465,587,287		89,189,627,965
Otros pasivos (i)	5,939,061,959	381,527,205			1,743,055,835	8,063,644,999
Obligaciones subordinadas	231,151,994		568,856,403	1,061,104,636	6,369,167,273	8,230,280,306
Total Pasivos	126,823,050,298	22,447,668,451	72,166,650,060	22,024,061,214	8,582,704,177	252,044,134,200

	2017					
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	46,401,653,832					46,401,653,832
Inversiones en valores	5,794,921,135	1,184,475,952	20,686,401,014	27,239,418,918	17,244,500,212	72,149,717,231
Cartera de créditos	16,682,073,414	806,011,399	8,469,424,402	57,313,068,252	65,711,661,223	148,982,238,690
Cuentas por cobrar	831,030,845		15,820,886			846,851,731
Inversiones en acciones				125,000,000	576,650,721	701,650,721
Total Activos	69,709,679,226	1,990,487,351	29,171,646,302	84,677,487,170	83,532,812,156	269,082,112,205
Pasivos						
Obligaciones con el público	104,923,483,455	2,757,196,092	9,758,496,944	301,784,772		117,740,961,263
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	5,392,420,762	12,048,250	31,240,227			5,435,709,239
Fondos tomados a préstamo	2,218,808,626	5,104,157,199	7,095,028,124	5,335,100,296	1,355,306,550	21,108,400,795
Valores en circulación	4,097,648,886	16,820,782,477	52,772,248,731	16,442,423,569		90,133,103,663
Otros pasivos (i)	4,577,685,312		182,992,172		1,601,800,457	6,362,477,941
Obligaciones subordinadas	22,072,233		632,141,948	1,323,742,791	109,529,545	2,087,486,517
Total Pasivos	121,232,119,274	24,694,184,018	70,472,148,146	23,403,051,428	3,066,636,552	242,868,139,418

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 consiste en:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	397.39%	631.78%	567.31%	473.89%
A 30 días ajustada	365.34%	505.01%	477.58%	394.34%
A 60 días ajustada	337.33%	293.86%	513.01%	260.48%
A 90 días ajustada	332.00%	267.35%	545.21%	202.55%
Posición				
A 15 días ajustada	29,569,689,533	371,340,446	40,541,079,622	340,813,245
A 30 días ajustada	31,776,971,607	377,644,547	42,408,549,460	344,580,041
A 60 días ajustada	34,326,008,470	336,188,899	46,937,760,301	304,657,763
A 90 días ajustada	37,944,802,016	347,927,695	50,676,568,443	267,522,814
Global (meses)	(52.43)	(29.55)	(19.44)	(16.20)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco cerró con una cobertura de 365.34% (2017 - 477.58%) en moneda nacional y 505.01% (2017 - 394.34%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2018, esta razón arrojó 332.00% y 267.35% en moneda nacional y extranjera (2017 - 545.21% y 202.55%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2018 vencen en (52.43) y (29.55) meses (2017 - (19.44) y (16.20) meses), respectivamente.

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 consiste en:

	2018		2017	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Activos financieros:				
Fondos disponibles	49,641,797,666	49,641,797,666	46,401,653,832	46,401,653,832
Inversiones en valores, neto (a)	65,847,461,592	N/D	72,061,389,241	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	158,463,163,604	N/D	142,714,136,482	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	751,705,218	N/D	681,016,525	N/D
	<u>274,704,128,080</u>		<u>261,858,196,080</u>	

(CONTINUACIÓN)

	2018		2017	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	125,331,082,802	N/D	117,740,961,263	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,524,710,753	N/D	5,435,709,239	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	15,704,787,375	N/D	21,108,400,795	N/D
Valores en circulación (b)	89,189,627,965	N/D	90,133,103,663	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	8,230,280,306	N/D	2,087,486,517	N/D
	<u>243,980,489,201</u>		<u>236,505,661,477</u>	

N/D: No disponible.

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$6,615,574,058 (2017: RD\$6,469,548,348).
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$115,934,030,988 (2017: RD\$109,996,645,169) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RDS	RDS	RDS	RDS
Al 31 de Diciembre de 2018				
Vinculados a la administración	<u>6,175,437,570</u>	<u>6,382,951</u>	<u>6,181,820,521</u>	<u>10,849,795,958</u>
Al 31 de Diciembre de 2017				
Vinculados a la administración	<u>5,711,810,229</u>	<u>7,259,854</u>	<u>5,719,070,083</u>	<u>8,782,052,887</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,671,396,094 (2017: RD\$3,386,565,391), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen:

	2018	2017
	Monto RDS	Monto RDS
Balances		
Inversiones en valores	1,833,200	
Cartera de créditos	4,934,636,429	4,771,230,610
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,155,367,813	858,632,545
Depósitos a la vista	2,646,166,922	1,392,351,621
Depósitos de ahorro	1,352,807,212	1,651,679,773
Certificados financieros	3,364,292,758	2,746,976,223
Cuentas por cobrar	45,865,023	38,664,253
Cuentas por pagar	469,834	
Cuentas por pagar por contrato de cobertura	15,786,000	
Primas por pagar	53,936,923	44,553,503
Seguros pagados por anticipado	100,354,175	95,833,572
Intereses por pagar sobre certificados financieros	28,999,196	19,535,903
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	45,951,256	50,542,675
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	24,914	
Fondos tomados a préstamo	5,492,357,993	6,322,411,291
Intereses por pagar por financiamientos	18,307,300	21,150,116
Obligaciones subordinadas por pagar	2,532,959,456	1,204,825,000
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	20,967,490	15,746,264
Contingencia - contrato de cobertura cambiaria	1,508,286,000	

Transacciones Efectuadas Durante el Año

Tipo de Transacciones Efectuadas	2018		2017	
	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS
Adquisición de servicios varios	111,715,284	(111,715,284)	136,329,649	(115,766,750)
Compra de primas de seguros	89,398,774	(89,398,774)	97,816,815	(97,816,815)
Seguros pagados por anticipado	141,592,639	(105,288,995)	96,004,307	(98,874,382)
Certificados financieros emitidos	11,132,130,148		11,573,372,235	
Certificados financieros cancelados	10,695,296,739		12,776,065,745	
Intereses cobrados sobre préstamos	305,244,300	305,244,300	343,520,150	343,520,150
Préstamos otorgados	2,006,666,390		2,605,891,609	
Cobros de préstamos	1,058,286,721		2,311,684,121	
Dividendos pagados en efectivo	2,989,404,892		2,852,336,812	
Dividendos pagados en acciones	2,759,531,100		2,633,002,500	
Gasto de seguridad social	179,861,379	(179,861,379)	169,603,462	(169,603,462)
Ingresos por servicios	396,764,308	396,764,308	390,783,423	390,783,423
Intereses pagados por cuenta corriente	38,511,860	(38,511,860)	48,631,262	(48,631,262)
Intereses pagados por certificados	180,955,258	(180,955,258)	199,025,947	(199,025,947)
Servicios administrativos	105,453,417	105,453,417	62,194,986	62,194,986
Servicios de procesamiento	325,081,268	(325,081,268)	367,102,535	(367,102,535)
Compra de certificados de inversión	45,702,718,205		52,150,134,267	
Venta de certificados de inversión	65,334,448,680		67,562,211,937	
Ganancia por venta de inversiones	1,407,996,373	1,407,996,773	1,033,020,335	1,033,020,335
Pérdida por venta de inversiones	166,430,484	(166,430,484)	45,976,785	(45,976,785)
Contrato de cobertura cambiaria	3,212,651,000	(15,786,000)		
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,729,889,000	(14,720,200)	1,328,168,800	(14,116,900)
Gastos de alquiler	35,675,683	(35,675,683)	29,494,291	(29,494,291)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada	17,000,000	(17,000,000)	8,000,000	(8,000,000)
Ventas de activos fijos			29,262,500	13,613,507
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	532,842,586	(532,842,586)	442,681,254	(442,681,254)
Financiamientos obtenidos	988,508,000		1,897,384,000	
Deuda subordinada obtenida	1,482,762,001			
Otras	8,879,268	(8,879,268)	8,445,496	(8,445,496)

33. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$199,005,158 y RD\$80,668,003 (2017: RD\$189,231,514 y RD\$76,637,946), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2018 y 2017 fueron:

	2018	2017
	RDS	RDS
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,871,440,805	2,865,833,041
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	256,833,253	293,217,626
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	139,599,659	170,457,251
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	566,469,853	986,755,739
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	177,810,758	284,379,866
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	130,000,000	36,500,000
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos		142,000,000
Transferencia de provisión para inversiones en valores a provisión para cartera de créditos	94,821,342	
Dividendos pagados en acciones	2,797,746,300	2,669,545,650
Dividendos pendientes de pago	6,534,287	6,250,588
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	186,516,420	177,969,710
Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta	13,775,350	(9,695,881)

35. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

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

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

36. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

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

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

Balance General Consolidado y Estado de Resultados Consolidados

Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2018

2018

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2018

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int1 Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.
ACTIVOS							
Fondos disponibles	159,842,421	49,641,797,666	4,284,491,953		2,416,273	2,148,281	62,875
Inversiones							
Negociables		127,962,748					
Disponibles para la venta		6,487,611,310	6,492,867,139				
Mantenidas hasta el vencimiento		258,624,738					
Otras inversiones en							
instrumentos de deuda	116,370,718	57,243,242,822	2,475,519,935		47,390,285	83,536,648	1,400,000
Rendimientos por cobrar	1,164,572	1,734,557,104	132,833,858		15,321	652,884	94,609
Provisión para inversiones		(4,537,130)	(1,652,410)				
	117,535,290	65,847,461,592	9,099,568,522		47,405,606	84,189,532	1,494,609
Cartera de créditos							
Vigente		159,669,010,950	7,582,805,472			270,735,227	
Reestructurada		1,019,792,307	10,308,689				
Vencida		2,537,736,350	84,392,412				
Cobranza judicial		52,102,853					
Rendimientos por cobrar		1,295,237,704	33,126,485				
Provisión para créditos		(6,110,716,560)	(104,798,629)			(190,000,000)	
		158,463,163,604	7,605,834,429			80,735,227	
Deudores por aceptaciones		33,852,924					
Cuentas por cobrar							
Comisiones por cobrar		130,371,278	4,844,408				
Cuentas por cobrar	10,434,366	607,339,046	76,939,659		22,724,396		
Primas por cobrar							
	10,434,366	737,710,324	81,784,067		22,724,396		
Bienes recibidos en recuperación de créditos							
Bienes recibidos en recuperación de créditos		3,950,590,398	23,809,545				
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(3,092,167,846)					
		858,422,552	23,809,545				
Inversiones en acciones							
Inversiones en acciones	43,670,824,753	774,339,414					
Provisión por inversiones en acciones		(22,634,196)					
	43,670,824,753	751,705,218					
Propiedad, muebles y equipos							
Propiedad, muebles y equipos		8,409,293,974	133,906,992		9,788,712		
Depreciación acumulada		(2,218,092,369)	(39,059,287)		(4,016,650)		
		6,191,201,605	94,847,705		5,772,062		
Otros activos							
Cargos diferidos	6,064,010	1,878,834,133	2,234,839	1,805,323	3,310,688	1,389,799	1,945,436
Intangibles	397,828,121	492,869,557	7,824,006		6,665,044		
Activos diversos	18,827,376	1,878,702,643	1,744,249				
Amortización acumulada		(43,485,049)			(4,538,008)		
	422,719,507	4,206,921,284	11,803,094	1,805,323	5,437,724	1,389,799	1,945,436
TOTAL ACTIVOS	4,381,356,337	286,732,236,769	21,202,139,315	1,805,323	83,756,061	168,462,839	3,502,920
Cuentas contingentes		55,337,862,618					
Cuentas de orden de fondos de pensiones							

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
84,524,271	64,841,331	1,987,293	609,723	40,622,412	54,283,344,499	(1,953,402,882)	52,329,941,617
					127,962,748		127,962,748
					12,980,478,449		12,980,478,449
					258,624,738		258,624,738
1,262,081,826	3,259,008,742	2,921,763,496	156,830,094	10,079,067	67,577,223,633	(373,264,716)	67,203,958,917
35,860,605	366,389,709	606,805,509		120,288	2,878,494,459	(2,028,480)	2,876,465,979
					(6,189,540)		(6,189,540)
1,297,942,431	3,625,398,451	3,528,569,005	156,830,094	10,199,355	83,816,594,487	(375,293,196)	83,441,301,291
					167,522,551,649		167,522,551,649
					1,030,100,996		1,030,100,996
					2,622,128,762		2,622,128,762
					52,102,853		52,102,853
					1,328,364,189		1,328,364,189
					(6,405,515,189)	(106,635,831)	(6,512,151,020)
					166,149,733,260	(106,635,831)	166,043,097,429
					33,852,924		33,852,924
					169,720,075		169,720,075
18,064,501	15,156,966	17,524,347	1,823,076	9,679,215	760,463,260	(38,017,148)	722,446,112
	8,918,969	6,358,932	4,176		211,323,127		211,323,127
	211,323,127						
18,064,501	235,399,062	23,883,279	1,827,252	9,679,215	1,141,506,462	(38,017,148)	1,103,489,314
					3,974,399,943		3,974,399,943
					(3,092,167,846)	(17,105,243)	(3,109,273,089)
					882,232,097	(17,105,243)	865,126,854
3,424,080	20,627,049	10,442,200			44,479,657,496	(41,729,238,773)	2,750,418,723
					(22,634,196)		(22,634,196)
3,424,080	20,627,049	10,442,200			44,457,023,300	(41,729,238,773)	2,727,784,527
5,755,479	902,410,960	142,420,411	4,333,802	46,695,388	9,654,605,718		9,654,605,718
(1,428,902)	(408,708,253)	(103,671,945)	(2,850,078)	(34,257,928)	(2,812,085,412)		(2,812,085,412)
4,326,577	493,702,707	38,748,466	1,483,724	12,437,460	6,842,520,306		6,842,520,306
20,410,075	117,341,124	176,344,947	2,225,606	11,322,382	2,223,228,362		2,223,228,362
	202,662,678		5,091,500	4,274,282	1,117,215,188		1,117,215,188
15,000	3,913,459	5,167,154		14,725,385	1,923,095,266	268,590,859	2,191,686,125
	(104,837,777)		(2,818,528)	(4,936,407)	(160,615,769)		(160,615,769)
20,425,075	219,079,484	181,512,101	4,498,578	25,385,642	5,102,923,047	268,590,859	5,371,513,906
1,428,706,935	4,659,048,084	3,785,142,344	165,249,371	98,324,084	362,709,730,382	(43,951,102,214)	318,758,628,168
624,462,885					55,962,325,503		55,962,325,503
		102,220,076,661	8,464,667,879		110,684,744,540		110,684,744,540

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2018

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS															
Obligaciones con el público															
A la vista		36,824,325,833											36,824,325,833	(155,214,709)	36,669,111,124
De ahorros		73,625,065,380	7,467,253,120										81,092,318,500	(6,614,537)	81,085,703,963
A plazo		14,881,162,214	11,407,598,095										26,288,760,309	(199,707,391)	26,089,052,918
Intereses por pagar		529,375	69,259,827										69,789,202		69,789,202
		<u>125,331,082,802</u>	<u>18,944,111,042</u>										<u>144,275,193,844</u>	<u>(361,536,637)</u>	<u>143,913,657,207</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior															
De instituciones financieras del país		5,520,892,496											5,520,892,496	(1,801,614,196)	3,719,278,300
De instituciones financieras del exterior		3,815,677											3,815,677		3,815,677
Intereses por pagar		2,580											2,580		2,580
		<u>5,435,709,239</u>											<u>5,524,710,753</u>	<u>(1,801,614,196)</u>	<u>3,723,096,557</u>
Fondos tomados a préstamos															
Del Banco Central		81,959,248											81,959,248		81,959,248
De instituciones financieras del exterior		12,988,761,630											12,988,761,630		12,988,761,630
Otros		2,460,076,118											2,460,076,118		2,460,076,118
Intereses por pagar		173,990,379											173,990,379		173,990,379
		<u>15,704,787,375</u>											<u>15,704,787,375</u>		<u>15,704,787,375</u>
Aceptaciones en circulacion															
		33,852,924											33,852,924		33,852,924
Valores en circulación															
Títulos y valores		89,055,589,759											89,055,589,759	(163,516,765)	88,892,072,994
Intereses por pagar		134,038,206											134,038,206	(2,028,480)	132,009,726
		<u>89,189,627,965</u>											<u>89,189,627,965</u>	<u>(165,545,245)</u>	<u>89,024,082,720</u>
Acreedores de seguros y fianzas															
								2,301,128,314					2,301,128,314		2,301,128,314
Depósitos de primas															
								60,079,129					60,079,129		60,079,129
Otros pasivos (neto)															
	538,930,198	8,309,466,449	106,070,325		22,012,308	64,973,108	1,060,415	551,257,858	410,306,085	147,390,560	23,051,561	25,941,076	10,200,459,943	(94,388,641)	10,106,071,302
Reservas Técnicas															
Reservas de riesgos en curso								112,422,907					112,422,907		112,422,907
								<u>112,422,907</u>					<u>112,422,907</u>		<u>112,422,907</u>
Obligaciones Subordinada															
Deuda subordinadas		7,999,128,312											7,999,128,312		7,999,128,312
Intereses por pagar		231,151,994											231,151,994		231,151,994
		<u>8,230,280,306</u>											<u>8,230,280,306</u>		<u>8,230,280,306</u>
TOTAL PASIVO	538,930,198	252,323,808,574	19,050,181,367		22,012,308	64,973,108	1,060,415	551,257,858	2,883,936,435	147,390,560	23,051,561	25,941,076	275,632,543,460	(2,423,084,719)	273,209,458,741

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2018

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Patrimonio neto															
de los propietarios															
de la Controladora (Matriz)															
Capital pagado	23,647,216,600	23,156,552,100	717,320,666	300,000	164,000,000	15,000,000	1,000,000	188,772,500	82,551,400	368,209,200	155,000,000	69,309,800	48,565,232,266	(24,918,015,666)	23,647,216,600
Reserva legal obligatoria								37,754,500					37,754,500	(37,754,500)	
Capital adicional pagado	8,604,761,931	2,114,415,487						39,431,561					10,758,608,979	(2,153,847,048)	8,604,761,931
Reservas patrimoniales	2,122,273,170	2,129,138,790		30,000	396,416	1,969,849	100,000		8,255,140	36,820,920	1,623,986	720,590	4,301,328,861	(2,179,055,692)	2,122,273,169
Superavit por revaluacion activos fijos	485,967,208	492,666,515											978,633,723	(492,666,515)	485,967,208
Pérdidas no realizada en inversiones disponibles para la venta	(183,842,540)	(60,229,283)	(122,505,391)										(366,577,214)	182,734,674	(183,842,540)
Reservas regulatorias de crédito			123,741,074										123,741,074	(123,741,074)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	760,074,397		710,956,711	1,475,323	(65,681,315)	34,712,941	1,179,159	466,941,416	1,086,793,079	2,494,483,724	(59,871,291)	(12,714,074)	5,418,350,070	(4,658,275,671)	760,074,399
Resultado del ejercicio	7,987,125,476	6,575,884,586	422,398,513		(36,971,348)	3,378,888	163,346	144,549,100	597,512,030	738,237,940	45,445,115	15,066,692	16,492,790,338	(8,505,664,881)	7,987,125,457
Ajuste por traducción	418,849,897		300,046,375			48,428,053							767,324,325	(348,474,428)	418,849,897
	43,842,426,139	34,408,428,195	2,151,957,948	1,805,323	61,743,753	103,489,731	2,442,505	877,449,077	1,775,111,649	3,637,751,784	142,197,810	72,383,008	87,077,186,922	(43,234,760,801)	43,842,426,121
Interés Minoritario														1,706,743,306	1,706,743,306
Total patrimonio	43,842,426,139	34,408,428,195	2,151,957,948	1,805,323	61,743,753	103,489,731	2,442,505	877,449,077	1,775,111,649	3,637,751,784	142,197,810	72,383,008	87,077,186,922	(41,528,017,495)	45,549,169,427
TOTAL PASIVOS															
Y PATRIMONIO	44,381,356,337	286,732,236,769	21,202,139,315	1,805,323	83,756,061	168,462,839	3,502,920	1,428,706,935	4,659,048,084	3,785,142,344	165,249,371	98,324,084	362,709,730,382	(43,951,102,214)	318,758,628,168
Cuentas contingentes		55,337,862,618						624,462,885					55,962,325,503		55,962,325,503
Cuentas de orden de fondos de pensiones										102,220,076,661	8,464,667,879		110,684,744,540		110,684,744,540

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros															
Intereses y comisiones por créditos		20,509,653,036	380,680,601										20,890,333,637		20,890,333,637
Intereses por inversiones	546,457	6,141,811,588	475,828,089		7,258,874	1,269,387	313,108	101,700,731	399,686,262	378,643,501	714,201		7,507,772,198	(10,950,324)	7,496,821,874
Ganancia por inversiones		1,979,686,467	1,681,810,496		17,485,410			877,974,822			44,451,552		4,601,408,747		4,601,408,747
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									10,993,974,519				10,993,974,519	(98,620,567)	10,895,353,952
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas									2,174,473,300				2,174,473,300		2,174,473,300
	546,457	28,631,151,091	2,538,319,186		24,744,284	1,269,387	313,108	979,675,553	13,568,134,081	378,643,501	45,165,753		46,167,962,401	(109,570,891)	46,058,391,510
Gastos financieros															
Intereses por captaciones		(7,065,268,428)	(232,980,694)										(7,298,249,122)	10,950,324	(7,287,298,798)
Pérdidas por inversiones		(1,533,760,094)	(1,791,550,676)		(22,476,922)			(614,247,238)	(48,111,242)		(44,616,517)		(4,054,762,689)		(4,054,762,689)
Intereses y comisiones por financiamientos		(841,744,178)						(23,605,693)	(54,147,756)				(919,497,627)		(919,497,627)
Siniestros y obligaciones contractuales									(11,091,481,245)				(11,091,481,245)	98,620,567	(10,992,860,678)
		(9,440,772,700)	(2,024,531,370)		(22,476,922)			(637,852,931)	(11,193,740,243)		(44,616,517)		(23,363,990,683)	109,570,891	(23,254,419,792)
Margen Financiero Bruto	546,457	19,190,378,391	513,787,816		2,267,362	1,269,387	313,108	341,822,622	2,374,393,838	378,643,501	549,236		22,803,971,718		22,803,971,718
Provisión para cartera de créditos		(2,754,331,139)				(190,000,000)							(2,944,331,139)		(2,944,331,139)
Provisión para inversiones		(10,000,000)	(1,713,892)										(11,713,892)		(11,713,892)
		(2,764,331,139)	(1,713,892)			(190,000,000)							(2,956,045,031)		(2,956,045,031)
Margen Financiero neto	546,457	16,426,047,252	512,073,924		2,267,362	(188,730,613)	313,108	341,822,622	2,374,393,838	378,643,501	549,236		19,847,926,687		19,847,926,687
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	4,838,507	(371,197,102)	(96,230,795)			2,611,729		2,240,687	(904,693)	18,322,434	1,106,954		(439,212,279)		(439,212,279)
Otros ingresos operacionales															
Ganancia por participación en otras empresas	8,625,496,305	79,067,480						3,702					8,704,567,487	(8,103,166,314)	601,401,173
Comisiones por servicios		5,641,470,294	101,422,421		50,554,501			20,724,774		1,002,943,747	109,986,596		6,927,102,333	(19,018,222)	6,908,084,111
Comisiones por cambio		1,293,507,154	200,562,024		448,809								1,494,517,987	(30,067,725)	1,464,450,262
Ingresos diversos	3,934,634	673,671,853	2,451,751		479,166	18,875,077		2,588,720	7,391,005	128,935,747	2,625,044		840,952,997	(15,096,999)	825,855,998
	8,629,430,939	7,687,716,781	304,436,196		51,482,476	18,875,077		23,317,196	7,391,005	1,131,879,494	112,611,640		17,967,140,804	(8,167,349,260)	9,799,791,544
Otros gastos operacionales															
Comisiones por servicios	(5,791,370)	(1,155,211,832)	(51,338,560)		(54,929)	(454,248)	(5,500)	(10,181,981)	(433,917,315)		(343,473)		(1,657,299,208)	17,000,000	(1,640,299,208)
Gastos diversos		(925,717,425)	(15,418,827)		(346,075)			(108,220)	(112,422,907)				(1,054,013,454)	47,182,946	(1,006,830,508)
	(5,791,370)	(2,080,929,257)	(66,757,387)		(401,004)	(454,248)	(5,500)	(10,290,201)	(546,340,222)		(343,473)		(2,711,312,662)	64,182,946	(2,647,129,716)
Resultado operacional bruto	8,629,024,533	21,661,637,674	653,521,938		53,348,834	(167,698,055)	307,608	357,090,304	1,834,539,928	1,528,845,429	113,924,357.00		34,664,542,550	(8,103,166,314)	26,561,376,236

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.
Gastos operativos							
Sueldos y compensaciones al personal	(80,660,159)	(6,434,635,796)	(116,613,722)		(46,505,407)	(666,693)	
Servicios de terceros	(50,190,870)	(1,501,852,691)	(73,093,658)		(18,354,522)	(1,812,547)	
Depreciaciones y amortizaciones		(694,206,298)	(12,605,963)		(2,309,770)	(1,111,818)	
Otras provisiones		(777,716,578)	(1,258,865)				
Otros gastos	(9,617,334)	(4,721,310,223)	(37,960,660)		(11,593,583)	(18,404)	(83,847)
	(140,468,363)	(14,129,721,586)	(241,532,868)		(78,763,282)	(3,609,462)	(83,847)
Resultado operacional neto	8,488,556,170	7,531,916,088	411,989,070		(25,414,448)	(171,307,517)	223,761
Ingresos (gastos)							
Otros ingresos	40,360	839,580,576	11,896,033		700,909	243,900,244	
Otros gastos		(343,925,775)	(1,486,590)		(11,453,173)		
	40,360	495,654,801	10,409,443		(10,752,264)	243,900,244	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,488,596,530	8,027,570,889	422,398,513		(36,166,712)	72,592,727	223,761
Impuesto sobre la renta:							
Corriente	(15,685,403)	(1,451,686,303)			(804,636)	(69,213,839)	(60,415)
Diferido	(485,785,651)						
	(501,471,054)	(1,451,686,303)			(804,636)	(69,213,839)	(60,415)
Resultado del ejercicio	7,987,125,476	6,575,884,586	422,398,513		(36,971,348)	3,378,888	163,346
ATRIBUIBLE A:							
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)							7,987,125,457
Interés minoritario							411,137,931

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
(149,122,966)	(606,040,855)	(331,359,326)	(45,055,217)		(7,810,660,141)		(7,810,660,141)
(27,135,321)	(65,216,062)	(86,120,133)	(2,040,347)		(1,825,816,151)	82,762,810	(1,743,053,341)
(3,184,449)	(130,990,367)	(14,663,824)	(1,626,234)		(860,698,723)		(860,698,723)
					(778,975,443)		(778,975,443)
(21,535,451)	(371,432,065)	(188,600,659)	(14,081,125)		(5,376,233,351)		(5,376,233,351)
(200,978,187)	(1,173,679,349)	(620,743,942)	(62,802,923)		(16,652,383,809)	82,762,810	(16,569,620,999)
156,112,117	660,860,579	908,101,487	51,121,434		18,012,158,741	(8,020,403,504)	9,991,755,237
	59,922,648	72,476	408,560		1,156,521,806	(67,330,558)	1,089,191,248
(166,351)	(1,885,963)		(7,344)		(358,925,196)	8,273,804	(350,651,392)
(166,351)	58,036,685	72,476	401,216		797,596,610	(59,056,754)	738,539,856
155,945,766	718,897,264	908,173,963	51,522,650		18,809,755,351	(8,079,460,258)	10,730,295,093
(11,396,666)	(121,385,234)	(169,936,023)	(6,077,535)		(1,846,246,054)		(1,846,246,054)
					(485,785,651)		(485,785,651)
(11,396,666)	(121,385,234)	(169,936,023)	(6,077,535)		(2,332,031,705)		(2,332,031,705)
144,549,100	597,512,030	738,237,940	45,445,115		16,477,723,646	(8,079,460,258)	8,398,263,388
							7,987,125,457
						411,137,931	411,137,931

Directorio
de Oficinas

Banco BHD León
Centro Financiero
BHD León

20
18

DIRECTORIO BANCO BHD LEÓN

SEDE CENTRAL

Av. 27 de Febrero esquina av. Winston Churchill, Edificio Sur, Santo Domingo

SUCURSAL PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen esquina av. Winston Churchill, Torre BHD, primer piso, Santo Domingo

CENTRO DE CONTACTO

- 809.243.5000.
- 1.809.200.3435 y 1.809.200.2445, desde el interior sin cargos.
- 1.866.898.3300, desde el exterior sin cargos.
- servicioalcliente@bhdleon.com.do

ACTIVOS DIGITALES

Página web

www.bhdleon.com.do

Landing pages

- Negocios Pyme BHD León: negocios.bhdleon.com.do
- Premio Mujeres que Cambian el Mundo: mujeresquecambianelmundo.com.do
- Educación Financiera: invierteentusideas.com.do
- Gente BHD León: gente.bhdleon.com.do

Aplicaciones

- Móvil Banking Personal BHD León
- Móvil Banking Empresarial BHD León
- Medios de Pago

Internet Banking

- Internet Banking Personal BHD León
- Internet Banking Empresarial BHD León
- Medios de Pago

Redes Sociales

- Facebook: Banco BHD León
- Instagram: @bhdleon
- LinkedIn: Banco BHD León
- Twitter: @BHDLeon
- YouTube: Banco BHD León

DIRECTORIO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen esquina av. Winston Churchill, Torre BHD, undécimo piso, Santo Domingo. 809.243.3232 / 809.243.5104

PÁGINA WEB

www.bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen esquina av. Winston Churchill, Torre BHD, primer piso

27 de Febrero

Av. 27 de Febrero núm. 50, El Vergel

Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln, Centro Comercial Ágora Mall, primer piso

Ágora Mall

Av. Abraham Lincoln, Centro Comercial Ágora Mall, sótano

Arroyo Hondo

Calle Luis Amiama Tió esquina calle La Ladera, Arroyo Hondo

Autopista Duarte

Autopista Duarte km 12 ½ esquina calle Monumental

Autopista Duarte

Multicentro La Sirena, autopista Duarte km 13 ½

Bella Vista Mall

Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes, primer piso

Bella Vista Mall

Av. Sarasota esquina calle Los Arrayanes, segundo piso

Bella Vista

Av. Sarasota esquina calle Francisco Moreno, Plaza Kury

Blue Mall

Av. Winston Churchill esquina av. Gustavo Mejía Ricart

Brisal

Carretera Mella km 7 ½, Plaza Fantasía

Carrefour

Autopista Duarte km 9 ½, Plaza Duarte Carrefour

Carretera Mella

Carretera Mella esquina calle Los Trovadores

César Nicolás Penson

Calle César Nicolás Penson esquina calle Federico Henríquez y Carvajal

Charles de Gaulle

Av. Charles de Gaulle casi esquina carretera Mella, Los Trinitarios

Charles de Gaulle

Multicentro La Sirena, av. Charles de Gaulle

Churchill

Multicentro La Sirena, av. Winston Churchill esquina av. Gustavo Mejía Ricart

Crédito Amigo Herrera

Av. Isabel Aguiar núm. 230, Barrio Duarte, Herrera

Crédito Amigo Los Alcarrizos

Calle Duarte núm. 4, Barrio Pueblo Nuevo, segundo nivel, Los Alcarrizos

Crédito Amigo Los Guandules

Calle Padre Castellanos, Edificio 11, Barrio 27 de Febrero

Crédito Amigo San Miguel

Av. Mella núm. 352, San Miguel

Crédito Amigo Villa Mella

Av. Hermanas Mirabal núm. 762, Plaza Galerías de Villa Mella

Downtown Center

Av. Rómulo Betancourt esquina av. Núñez de Cáceres, Bella Vista

Duarte

Av. Duarte núm. 103 esquina calle Francisco Henríquez

Duarte

Av. Duarte núm. 233

E. León Jimenes

Av. George Washington, Edificio Corporativo

El Millón

Av. 27 de Febrero esquina av. Núñez de Cáceres

Galería 360

Av. John F. Kennedy km 5 ½

Gazcue

Av. Bolívar esquina av. Pasteur

Gazcue

Av. Máximo Gómez esquina calle Juan Sánchez Ramírez

Herrera

Av. Isabel Aguiar núm. 262

Herrera

Av. Isabel Aguiar núm. 38

John F. Kennedy
Av. John F. Kennedy
esquina av. Tiradentes, Naco

Las Américas
Hipermercado Olé, calle Miramar
Norte esquina calle Marginal, km 9 ½,
autopista Las Américas, Los Frailes

Las Praderas
Av. Núñez de Cáceres

Lincoln
Av. Abraham Lincoln núm.
1000, Torre Romanza

Lope de Vega
Av. Lope de Vega casi esquina
calle Fantino Falco

Los Mina
Calle Presidente Estrella Ureña núm.
179, Santo Domingo Oriental

Luperón Herrera
Multicentro La Sirena,
av. Gregorio Luperón

Luperón
Av. Gregorio Luperón casi esquina
av. Gustavo Mejía Ricart

Luperón
Av. Independencia esquina av. Luperón,
local 26, Plaza Comercial Luperón

Megacentro (I)
Av. San Vicente de Paúl esquina
carretera Mella

Megacentro (II)
Av. San Vicente de Paúl esquina
carretera Mella

Mella
Multicentro La Sirena, av. Mella

MERCASID
Av. Máximo Gómez núm. 182

Naco
Av. Tiradentes núm. 19, Plaza Cibeles

Núñez de Cáceres
Av. Núñez de Cáceres núm. 22,
Los Prados

Occidental Mall
Prolongación av. 27 de Febrero esquina
calle Los Beisbolistas, local 106,
Manogwayabo

Ovando Duarte
Av. Duarte esquina av. Nicolás de Ovando

Ovando
Hipermercado Olé, av. Nicolás de
Ovando núm. 154 esquina calle Juan
Alejandro Ibarra

Ozama
Av. Sabana Larga esquina calle Costa
Rica, Santo Domingo Oriental

Ozama
Hipermercado Olé, autopista Las
Américas esquina calle Juan Luis
Duquela, Molinuevo

Parque Independencia
Calle Arzobispo Nouel núm. 456

Patio Colombia
Av. República de Colombia,
locales 29,30,31

Piantini
Av. Gustavo Mejía Ricart esquina calle
Freddy Prestol Castillo, Plaza Cataluña,
local 1-A

Plaza Central
Av. 27 de Febrero,
primer piso

Plaza Paseo de la Churchill
Av. Winston Churchill esquina av.
Roberto Pastoriza

Privada
Av. Privada núm. 38 esquina av.
Rómulo Betancourt

Quisqueya
Av. 27 de Febrero núm. 388

Sambil
Av. John F. Kennedy esquina
av. Máximo Gómez

San Isidro
Carretera San Isidro, Estación Shell
La Ventura, Santo Domingo Oriental

San Isidro
Multicentro La Sirena,
autopista San Isidro,
urbanización Italia,
Santo Domingo Oriental

San Martín
Av. San Martín núm. 122 esquina
av. Máximo Gómez

UNIBE
Universidad Iberoamericana,
av. Francia

Villa Consuelo
Calle Eusebio Manzueta núm. 122

Villa Mella
Av. Hermanas Mirabal núm. 418,
Plaza Buena Vista

Villa Mella
Multicentro La Sirena, av. Máximo
Gómez esquina av. Charles de Gaulle,
Plaza El Dorado, Santo Domingo Oriental

Zona Franca San Isidro
Carretera San Isidro, Parque Industrial
Zona Franca San Isidro

SANTIAGO

OFICINA PRINCIPAL
Av. 27 de Febrero, Centro Comercial
Los Jardines

El Embrujo
Multicentro La Sirena, autopista Duarte
esquina calle Rafael Vidal

Estrella Sadhalá
Av. Estrella Sadhalá esquina av.
Las Colinas, Plaza Virginia

Gurabo
Carretera Luperón núm. 70,
km 2 ½

Hermanas Mirabal
Av. Hermanas Mirabal esquina
calle Santiago Rodríguez, La Joya

HOMS
Hospital Metropolitano, autopista
Duarte km 2.8, Villa María

Juan Pablo Duarte
Av. Juan Pablo Duarte esquina
calle Ponce

La Fuente
Centro Comercial Isabel Emilia,
av. Estrella Sadhalá núm. 5

Las Colinas
Av. 27 de Febrero núm. 57,
Las Colinas

Panorama
Calle Juan Pablo Duarte núm. 106
esquina calle Panorama

Plaza Internacional
Av. Juan Pablo Duarte esquina
calle Ponce, Condominio Plaza
Internacional

Santiago Mirador
Av. Prolongación Circunvalación
núm. 420, Plaza Fernández

Santiago Sol
Calle El Sol núm. 75

NORTE

Bonao
Calle Duarte núm. 179

Cabarete
Calle Principal, Paseo Don Chiche,
Edificio Areca

Constanza
Calle General Luperón esquina calle
Miguel Andrés Abreu

Cotuí
Calle Duarte esquina calle Mella

Esperanza
Calle María Trinidad Sánchez núm. 51

Fantino
Calle Duarte núm. 18

Jarabacoa
Calle Mario Nelson Galán esquina
calle El Carmen

La Vega
Calle Duvergé esquina calle Profesor
Juan Bosch

La Vega
Calle Juan Rodríguez núm. 38 esquina
calle Manuel Ubaldo Gómez

La Vega
Ferretería Joselito, av. Rivas esquina calle
Chefito Batista

Las Terrenas
Plaza Supermercado Pola, calle Duarte

Licey
Calle Duarte núm. 52

Mao
Calle Duarte, entre calles Mella
y La Trinitaria

Moca
Av. Independencia esquina
calle José Dolores Alfonseca

Moca
Calle Córdova núm. 79

Nagua
Calle María Trinidad Sánchez
esquina calle 27 de Febrero

Navarrete
Av. Duarte núm. 235, Plaza Don Julio

Puerto Plata
Av. 27 de Febrero núm. 2,
esquina calle Profesor Juan Bosch

Puerto Plata
Calle Profesor Juan Bosch
esquina calle San Felipe

Puerto Plata
Multicentro La Sirena,
av. Gregorio Luperón esquina
calle 16 de Agosto

Samaná
Av. Malecón, Plaza Pueblo Príncipe,
local 1

San Francisco de Macorís
Av. Antonio Guzmán

San Francisco de Macorís
Calle El Carmen esquina
calle Padre Billini

San Francisco de Macorís
Multicentro La Sirena,
carretera San Francisco, Nagua

Sosúa
Calle Pedro Clisante,
Plaza Juan Perdomo, local 1-A

Tamboril
Calle Real núm. 90

Tenares
Calle Duarte núm. 21

Villa Vásquez
Av. Libertad núm. 65

ESTE

Bávaro
Plaza Caney I, carretera Arena Gorda

Boca Chica
Autopista Las Américas km 30

Higüey
Calle Agustín Guerrero esquina calle
Antonio Valdez núm. 66, Salvadeón

Higüey
Multiplaza Higüey, intersección de las
calles José A. Santana y Hermanos Trejo

La Romana
Av. Santa Rosa núm. 153 esquina calle
Teniente Amado García Guerrero

La Romana
Calle Trinitaria núm. 49, Parque Central
La Romana

La Romana
Multiplaza Romana, prolongación
av. Padre Abreu esquina calle Francisco
Alberto Caamano Denó, Vista Hermosa

Monte Plata
Calle Altigracia esquina
calle Luis A. Rojas

San Juan Shopping Center
Carretera Barceló, cruce Coco Loco

San Pedro de Macorís
Calle Independencia
esquina calle Dr. Tió

San Pedro de Macorís
Calle Independencia núm. 41

Verón
Carretera Verón, cruce Verón-Bávaro

SUR

Azua
Carretera Sánchez núm. 2
esquina calle Nuestra Señora de Fátima

Baní
Calle Sánchez núm. 8 esquina
calle Nuestra Señora de Regla

Baní
Multicentro La Sirena, av. Máximo
Gómez, carretera Sánchez

Barahona
Calle Jaime Mota núm. 36

Haina
Av. Refinería esquina calle D, Zona
Industrial de Haina

Independencia
Av. Independencia km 8,
Urbanización Marién

Independencia
Av. Independencia
núm. 15 esquina calle A

San Cristóbal
Av. Constitución
esquina calle Salcedo

San Cristóbal
Calle María Trinidad Sánchez núm. 24

San Cristóbal
Multicentro La Sirena, calle Sánchez,
Madre Vieja

San Juan de la Maguana
Av. Independencia esquina av. Mella

San Juan de la Maguana
Supermercado El Detallista,
calle Trinitaria
esquina calle Eusebio Puello

RED DE EMPRESAS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMÁ), S.A.

Panamá
Av. La Rotonda esquina Boulevard Costa
del Este, Edificio PH, Torre Panamá, piso
1900ª, Costa del Este, Corregimiento
del Parque Lefevre, Ciudad de
Panamá. Teléfonos: 507.340.9200 /
507.340.9201

SEGUROS Y PENSIONES

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES SIEMBRA, S.A. (AFP SIEMBRA, S.A.)

SANTO DOMINGO

Evaristo Morales
Calle Virgilio Díaz Ordóñez núm. 36
esquina av. Gustavo Mejía Ricart,
Edificio Mezzo Tempo, primer piso.
Teléfono: 809.238.5659

SANTIAGO

Av. Bartolomé Colón esquina av. Texas,
Plaza Texas, local 108.
Teléfono: 809.276.5659

ADMINISTRADORA DE RIESGOS DE SALUD PALIC SALUD, S.A. (ARS PALIC SALUD, S.A.)

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Av. 27 de Febrero núm. 50, Edificio ARS
Palic, El Vergel. Teléfono: 809.381.5000

SANTO DOMINGO ESTE

Av. San Vicente de Paúl esquina carretera
Mella, entrada Puerta del Sol, Diagonal
Central, local 16, Megacentro.
Teléfono: 809.591.5511

SANTIAGO

Av. 27 de Febrero núm. 51, Plaza Mía
Teléfono: 809.247.3335

Av. Texas esquina calle 14,
Los Jardines Metropolitanos.
Teléfono: 809.247.3335

NORTE

Puerto Plata

Calle 12 de Julio núm. 135
esquina calle 16 de Agosto.
Teléfono: 809.895.7500

San Francisco de Macorís

Calle Salomé Ureña esquina av. 27
de Febrero, Plaza Meridiam.
Teléfono: 809.744.3000

ESTE

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, Plaza Verón
núm. 22, La Altagracia.
Teléfono: 809.455.1991

Higüey

Carretera Mella, km 1,
Plaza Taveras Center, segundo piso.
Teléfono: 809.468.8000

La Romana

Calle Fray Juan de Utrera núm. 26,
Plaza Dorada, primer piso.
Teléfono: 809.556.8200

San Pedro de Macorís

Calle General Cabral núm. 94.
Teléfono: 809.830.2000

SUR

Baní

Calle Presidente Billini
esquina calle Nuestra Señora
de Regla núm. 34.
Teléfono: 809.369.4400

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Av. Abraham Lincoln núm.
952 esquina calle José Amado Soler.
Teléfono: 809.562.1271

CENTRO DE SERVICIOS

Av. 27 de Febrero núm. 252
esquina calle Clarín, La Esperilla.
Teléfono: 809.562.1271

OFICINA COMERCIAL

Av. San Vicente de Paúl
esquina av. Puerto Rico,
Baroplaza, primer piso, Alma Rosa I.
Teléfono: 809.483.3636

Julieta

Av. Gustavo Mejía Ricart,
Edificio Galerías Residenciales,
local 119-B.
Teléfono: 809.562.1271
extensión 4415

Mirador Sur

Av. Rómulo Betancourt
núm. 1800, Plaza Mari.
Teléfono: 809.562.1271
extensión 4421

NORTE

Jarabacoa

Calle Sánchez, Plaza La Confluencia,
primer piso, local 2.
Teléfono: 809.562.1271

La Vega

Av. Pedro A. Rivera,
Plaza Azura, primer piso, local A6.
Teléfono: 809.573.8200

Puerto Plata

Carretera Luperón km 1,
Plaza Popular, primer piso.
Teléfono: 809.244.4335

San Francisco de Macorís

Av. Presidente Antonio Guzmán,
Caribbean Plaza, segundo piso.
Teléfono: 809.244.3444

Santiago

Av. Estrella Sadhalá esquina
calle Bartolomé Colón, Plaza Haché,
local M12, segundo piso.
Teléfono: 809.582.5188

ESTE

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, La Altagracia.
Teléfono: 809.933.0900

Higüey

Calle Dionicio Arturo Troncoso
núm. 212 casi esquina calle Duarte.
Teléfono: 809.469.0262

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155.
Teléfono: 809.813.1212

SUR

Baní

Calle Sánchez núm. 14, Peravia.
Teléfono: 809.380.3555

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A.

SANTO DOMINGO

Calle Luis F. Thomen esquina av.
Winston Churchill, Torre BHD, quinto
piso. Teléfono: 809.243.3600

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN BHD, S.A. (AFI BHD, S.A. / BHD FONDOS)

SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135 esquina
av. Tiradentes, Edificio Corporativo,
cuarto piso.
Teléfono: 809.243.5585

FIDUCIARIA BHD, S.A. (FIDU-BHD)

SANTO DOMINGO

Av. John F. Kennedy núm. 135
esquina av. Tiradentes,
Edificio Corporativo, cuarto piso.
Teléfono: 809.243.5585

