

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes,  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
e Información Complementaria  
31 de Diciembre de 2016**

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Índice** **31 de Diciembre de 2016**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b>	1-3
<b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>	
Balance General	4-5
Estado de Resultados	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10-66
<b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria</b>	67
Información Complementaria	68-133



## **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., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, 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 modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otro asunto**

Los estados financieros 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.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 2

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

La administración de la entidad 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's) 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 la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

### **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 modificadas por el ICPARD, 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 modificadas por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, 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 de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Múltiple BHD León, S. A.  
Página 3

- 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 de la entidad 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 futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, 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 de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A stylized signature of 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script, enclosed within a large, hand-drawn oval.

1 de marzo de 2017

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Balance General (Valores en RD\$)

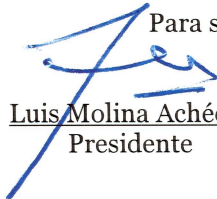
	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	5,110,514,513	4,318,731,493
Banco Central	32,263,933,985	29,708,082,631
Bancos del país	3,807,025,129	3,942,719,706
Bancos del extranjero	6,261,351,733	6,039,432,497
Otras disponibilidades	174,777,707	10,947,771
Rendimientos por cobrar		8,662
	<u>47,617,603,067</u>	<u>44,019,922,760</u>
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
Negociables		16,482,026
Disponibles para la venta	4,495,010,802	2,421,483,423
Mantenidas hasta el vencimiento	287,711,033	
Otras inversiones en instrumentos de deuda	50,872,290,196	45,308,875,550
Rendimientos por cobrar	1,663,933,973	1,533,861,956
Provisión para inversiones	(59,831,747)	(38,812,482)
	<u>57,259,114,257</u>	<u>49,241,890,473</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	129,604,220,165	111,383,463,844
Reestructurada	1,104,543,962	1,376,027,643
Vencida	2,694,060,030	2,467,808,858
Cobranza judicial	59,854,609	45,612,391
Rendimientos por cobrar	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos	(6,161,899,253)	(5,542,549,633)
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	<u>144,188,673</u>	<u>226,191,807</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>	<u>878,110,472</u>	<u>942,171,952</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,051,422,935	4,293,813,947
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,564,317,554)	(2,596,152,148)
	<u>1,487,105,381</u>	<u>1,697,661,799</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	654,987,152	517,386,467
Provisión para inversiones en acciones	(19,434,195)	(15,394,845)
	<u>635,552,957</u>	<u>501,991,622</u>
<b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>		
Propiedades, muebles y equipo	8,053,879,121	7,206,191,972
Depreciación acumulada	(1,921,263,108)	(1,718,898,467)
	<u>6,132,616,013</u>	<u>5,487,293,505</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	1,438,077,543	1,644,263,406
Intangibles	412,313,721	565,082,394
Activos diversos	911,847,007	627,507,300
Amortización acumulada	(119,867,294)	(219,630,831)
	<u>2,642,370,977</u>	<u>2,617,222,269</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>245,342,992,174</u>	<u>215,511,657,604</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>37,836,617,324</u>	<u>33,184,545,478</u>
Cuentas de orden	<u>597,222,591,380</u>	<u>533,953,922,205</u>

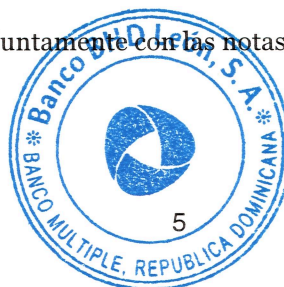
# Banco Múltiple BHD León, S. A.


## Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2016	2015
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	33,046,422,299	29,870,969,530
De ahorro	58,687,490,464	53,549,154,891
A plazo	10,464,339,131	11,085,702,165
Intereses por pagar	146,537	61,399,194
	<u>102,198,398,431</u>	<u>94,567,225,780</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	4,893,339,954	3,434,192,390
De instituciones financieras del exterior	123,250,816	160,718,206
Intereses por pagar		1,576,028
	<u>5,016,590,770</u>	<u>3,596,486,624</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
Del Banco Central	51,519,659	
De instituciones financieras del país		5,111,568
De instituciones financieras del exterior	14,098,494,216	9,424,119,453
Otros	2,883,770,170	3,102,729,820
Intereses por pagar	63,859,793	31,146,931
	<u>17,097,643,838</u>	<u>12,563,107,772</u>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>	144,188,673	226,191,807
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	85,138,885,107	71,604,944,728
Intereses por pagar	77,197,080	61,715,321
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>
<b>Otros pasivos (Notas 14 y 19)</b>	5,614,160,067	5,558,601,140
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>		
Deudas subordinadas	2,280,908,107	2,387,127,750
Intereses por pagar	22,104,984	28,938,196
	<u>2,303,013,091</u>	<u>2,416,065,946</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>217,590,077,057</u>	<u>190,594,339,118</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 22)</b>		
Capital pagado	19,511,690,800	17,052,174,400
Capital adicional pagado	291,984,837	291,984,837
Otras reservas patrimoniales	1,951,169,080	1,705,219,215
Superávit por revaluación	492,666,515	501,562,947
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(56,149,814)	(13,615,153)
Resultado del ejercicio	5,561,553,699	5,379,992,240
	<u>27,752,915,117</u>	<u>24,917,318,486</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<u>245,342,992,174</u>	<u>215,511,657,604</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	37,836,617,324	33,184,545,478
Cuentas de orden	597,222,591,380	533,953,922,205

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

  
Luis Molina Achécar  
Presidente



  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.


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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	18,314,831,809	15,965,401,106
Intereses por inversiones	5,556,781,251	5,021,390,043
Ganancia por inversiones	1,352,210,520	1,528,972,985
	<u>25,223,823,580</u>	<u>22,515,764,134</u>
<b>Gastos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses por captaciones	(7,186,082,023)	(5,994,406,808)
Pérdida por inversiones	(836,184,851)	(610,652,083)
Intereses y comisiones por financiamientos	(501,449,057)	(198,696,436)
	<u>(8,523,715,931)</u>	<u>(6,803,755,327)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>16,700,107,649</u>	<u>15,712,008,807</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(2,147,533,647)</u>	<u>(1,895,800,000)</u>
	<u>(2,147,533,647)</u>	<u>(1,895,800,000)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>14,552,574,002</u>	<u>13,816,208,807</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	<u>(114,631,462)</u>	<u>(54,674,551)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	5,030,205,477	4,473,369,094
Comisiones por cambio	1,190,047,534	725,610,938
Ingresos diversos	648,702,481	474,432,040
	<u>6,868,955,492</u>	<u>5,673,412,072</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(814,783,623)	(680,457,206)
Gastos diversos	(696,913,945)	(580,488,608)
	<u>(1,511,697,568)</u>	<u>(1,260,945,814)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(5,825,980,880)	(5,199,994,542)
Servicios de terceros	(1,561,961,485)	(1,275,402,812)
Depreciación y amortización	(639,955,793)	(567,862,103)
Otras provisiones (Nota 14)	(316,980,039)	(258,831,553)
Otros gastos (Nota 29)	(4,459,410,069)	(4,195,704,429)
	<u>(12,804,288,266)</u>	<u>(11,497,795,439)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>6,990,912,198</u>	<u>6,676,205,075</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>		
Otros ingresos	602,655,806	856,904,862
Otros gastos	(568,063,222)	(500,364,325)
	<u>34,592,584</u>	<u>356,540,537</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>7,025,504,782</u>	<u>7,032,745,612</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	<u>(1,218,001,218)</u>	<u>(1,457,034,927)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>5,807,503,564</u>	<u>5,575,710,685</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



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

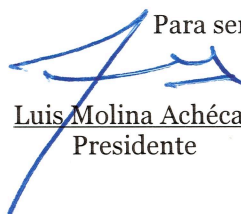
	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	18,116,229,259	15,820,113,836
Otros ingresos financieros cobrados	6,778,880,162	5,995,680,673
Otros ingresos operacionales cobrados	6,878,806,158	5,701,457,408
Intereses pagados por captaciones	(7,233,428,949)	(5,984,759,479)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(468,736,195)	(190,599,299)
Otros gastos financieros pagados	(818,153,512)	(425,620,946)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,435,353,369)	(9,570,012,265)
Otros gastos operacionales pagados	(1,511,697,568)	(1,260,945,814)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,381,537,098)	(395,031,651)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,478,076,946)	(1,487,063,580)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>8,446,931,942</b>	<b>8,203,218,883</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Interbancarios otorgados	(7,240,000,000)	(6,367,000,000)
Interbancarios cobrados	7,240,000,000	6,367,000,000
Aumento en inversiones	(7,947,874,945)	(2,297,761,084)
Producto de la venta de inversiones en acciones		131,289,179
Créditos otorgados	(156,789,721,584)	(130,582,690,943)
Créditos cobrados	136,547,256,709	115,023,339,045
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,341,679,561)	(1,233,572,880)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	130,744,815	197,252,719
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	498,414,990	362,247,742
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(28,902,859,576)</b>	<b>(18,399,896,222)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	433,812,918,643	373,012,746,598
Devolución de captaciones	(411,164,872,782)	(362,040,634,362)
Interbancarios recibidos	20,905,000,000	15,885,000,000
Interbancarios pagados	(20,905,000,000)	(15,885,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	(162,389,643)	(280,677,945)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,114,842,703	11,501,889,960
Operaciones de fondos pagados	(11,632,524,438)	(6,122,129,855)
Dividendos pagados	(2,914,366,542)	(1,953,326,668)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>24,053,607,941</b>	<b>14,117,867,728</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>3,597,680,307</b>	<b>3,921,190,389</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>44,019,922,760</b>	<b>40,098,732,371</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>47,617,603,067</b>	<b>44,019,922,760</b>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.


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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>5,807,503,564</u>	<u>5,575,710,685</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,147,533,647	1,895,800,000
Rendimientos por cobrar	316,980,039	219,548,220
Bienes recibidos en recuperación de créditos		39,283,333
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(13,584,845)	(41,531,190)
Depreciación y amortización	639,955,793	567,862,103
Beneficios al personal y otros relativos	1,291,892,171	1,101,089,516
Pérdida por inversiones	17,983,084	25,399,251
Impuesto sobre la renta	236,707,495	656,339,374
Impuesto sobre la renta diferido (neto)	16,583,517	(64,962,409)
Participación en otras empresas (neta)	(12,601,213)	(24,196,223)
Provisión para litigios	6,674,811	17,319,208
Otros gastos	297,410,962	196,907,253
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	82,855,084	82,719,887
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(30,299,515)	(3,676,255)
Recuperación de activo castigado y registrado como propiedades, muebles y equipo		(132,852,000)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,311,134)	(36,027,943)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	60,956,092	53,657,600
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(505,856,824)	(674,979,898)
Cuentas por cobrar	3,105,388	(53,480,886)
Cargos diferidos	189,602,346	(410,027,568)
Activos diversos	(404,381,938)	(118,931,626)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(6,833,212)	4,435,152
Intereses por pagar	(14,634,064)	17,744,466
Otros pasivos	<u>(1,650,309,306)</u>	<u>(689,931,167)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>2,639,428,378</u>	<u>2,627,508,198</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>8,446,931,942</u>	<u>8,203,218,883</u>

### Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

  
Luis Molina Achécar  
Presidente



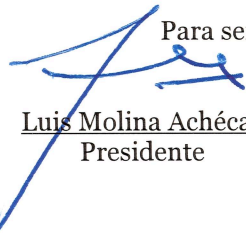
  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.


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

	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 2015	15,095,007,700	291,984,837	1,509,500,770	501,562,947		(3,376,776)	3,914,333,519	21,309,012,997
Transferencia a resultados acumulados					3,914,333,519		(3,914,333,519)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(1,953,326,668)			(1,953,326,668)
Acciones	1,957,166,700				(1,957,166,700)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(3,840,151)			(3,840,151)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(10,238,377)		(10,238,377)
Resultado del ejercicio							5,575,710,685	5,575,710,685
Transferencia a otras reservas			195,718,445				(195,718,445)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	17,052,174,400	291,984,837	1,705,219,215	501,562,947		(13,615,153)	5,379,992,240	24,917,318,486
Transferencia a resultados acumulados					5,379,992,240		(5,379,992,240)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(2,914,366,542)			(2,914,366,542)
Acciones	2,459,516,400				(2,459,516,400)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(6,109,298)			(6,109,298)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(42,534,661)		(42,534,661)
Disminución en venta de activos fijos revaluados				(8,896,432)				(8,896,432)
Resultado del ejercicio							5,807,503,564	5,807,503,564
Transferencia a otras reservas			245,949,865				(245,949,865)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	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

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

  
Luis Molina Achécar  
Presidente



  
Josefina Mejía de Sosa  
Vicepresidente Ejecutivo  
Administración y Finanzas

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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 Lemberg	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
Mariano Pérez Lozano	Vicepresidente Senior – Tecnología, Transformación Digital y Experiencia
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna
José Sanoja	Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad
Josefina Navarro	Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social
Michelle Cruz	Vicepresidente – Cumplimiento y Prevención de Lavado
Angel Gil	Vicepresidente – Tarjeta y Medios de Pago

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	2016			2015		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	74	249	340	78	188	322
Interior del país	64	255	289	63	112	252
	<u>138</u>	<u>504</u>	<u>629</u>	<u>141</u>	<u>300</u>	<u>574</u>

(\*) 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 15 de febrero de 2017 y aprobados para su emisión el 24 de febrero de 2017 por la Administración del Banco.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

### 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:

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

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.
  - *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre de 2016**

---

- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo con NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

- 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros 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 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 fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de patrimonio.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el 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 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 de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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

### *Provisión para Inversiones en Valores*

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

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

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

### *Inversiones en Acciones*

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

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

### *Provisión para Inversiones en Acciones*

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

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

### ***Cartera de Créditos***

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

#### *Provisión para Cartera de Créditos*

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

De acuerdo con el REA la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. Los créditos se subdividen en mayores deudores comerciales, 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 procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Estas provisiones han sido determinadas por 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, 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 los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

De acuerdo con la Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 que redefinió la categorización entre mayores y menores deudores, los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de (6) seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores, de acuerdo con la Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

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

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como 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) *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 comerciales y microcréditos una clasificación inicial no mejor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que "B".

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

---

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

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

### Garantías

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

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

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

### *Provisión para Rendimientos por Cobrar*

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

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### ***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 incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre de 2016**

---

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, no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a provisiones para otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

### ***Cargos Diferidos***

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

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

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante vidas útiles estimadas de 3 a 5 años para los 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 los 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.

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre de 2016**

---

### *Prestaciones Laborales*

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

### *Plan de Pensiones*

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

### **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.

### **Fondos Tomados a Préstamo**

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

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

#### *Ingresos y Gastos Financieros*

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

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

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

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

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

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre de 2016**

---

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de la revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del 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 generarle 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 24.

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

### **Arrendamientos Operativos**

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



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### **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.

## **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:

	2016		2015	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles, equivalente a US\$435,729,235 (2015: US\$395,251,231); EUR\$32,385,069 (2015: EUR\$35,738,456); Libra Esterlina \$6,125 (2015: \$13,545); Dólar Canadiense \$65,120 (2015: \$44,040); Francos Suizos \$12,030 (2015: \$10,020); Corona Danesa \$2,250 (2015: \$3,100); Corona Sueca \$240 (2015: \$700); y Yenes \$12,000 (2015: \$16,000)	469,934,648	21,906,990,497	434,222,260	19,743,695,350
Inversiones (neto)	160,843,848	7,498,073,727	96,789,199	4,400,917,768
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$663,921,504 y EUR\$849,949	664,817,436	30,991,860,873	639,433,315	29,074,457,343
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$5,213,701 (2015: US\$6,179,089) y EUR\$2,462 (2015: EUR\$5,576)	5,216,297	243,168,617	6,185,160	281,233,640
Deudores por aceptaciones	3,093,043	144,188,673	4,974,627	226,191,807
Otros activos	1,566,595	73,030,126	1,181,694	53,730,563
Contingencias (a)	155,000,000	7,239,461,000	110,000,000	5,010,984,000
Total Activos y Contingencias	1,460,471,867	68,096,773,513	1,292,786,255	58,791,210,471

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016		2015	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$943,533,688 (2015: US\$935,466,102) y EUR\$32,864,101 (2015: EUR\$32,765,884)	978,175,748	45,599,716,651	971,138,313	44,156,785,074
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$42,488,599 (2015: US\$12,920,490) y EUR\$388,193 (2015: EUR\$535,100)	42,897,794	1,999,770,738	13,503,053	613,971,680
Fondos tomados a préstamo	319,299,566	14,884,819,818	228,839,407	10,405,121,881
Aceptaciones en circulación	3,093,043	144,188,673	4,974,627	226,191,807
Otros pasivos, equivalente a US\$14,256,634 (2015: US\$14,617,146) y EUR\$164,927 (2015: EUR\$134,236)	14,430,484	672,707,304	14,763,289	671,273,451
Obligaciones subordinadas	49,402,753	2,303,013,091	53,136,437	2,416,065,946
Contingencias (a)	40,000,000	1,868,248,000		
<b>Total Pasivos y Contingencias</b>	<b>1,447,299,388</b>	<b>67,472,464,275</b>	<b>1,286,355,126</b>	<b>58,489,409,839</b>
Posición larga de moneda extranjera	13,172,479	624,309,238	6,431,129	301,800,632

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2016 a la tasa de cambio de RD\$46.6171:US\$1.00 (2015 - RD\$45.4691:US\$1.00), RD\$49.1391:EUR\$1.00 (2015 - RD\$49.5022:EUR\$1.00), RD\$57.3484:1.00 Libra Esterlina (2015 - RD\$67.3807:1.00 Libra Esterlina), RD\$34.7189:1.00 Dólar Canadiense (2015 - RD\$32.7493:1.00 Dólar Canadiense), RD\$45.8018:1.00 Franco Suizo (2015 - RD\$45.9052:1.00 Franco Suizo), RD\$6.6097:1.00 Corona Danesa (2015 - RD\$6.6573:1.00 Corona Danesa), RD\$5.1244:1.00 Corona Sueca (2015 - RD\$5.4438:1.00 Corona Sueca), y RD\$0.3991:1.00 Yen Japonés (2015 - RD\$0.3773:1.00 Yen Japonés).

- (a) Al 31 de diciembre de 2016, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$46.7062:US\$1 (2015: RD\$45.5544:US\$1), suscrito el 6 de octubre de 2016 (2015: suscrito el 24 de noviembre de 2015) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 28 de abril de 2017 (2015: hasta el 30 de marzo de 2016) 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. El Banco Central se comprometió a realizar el pago del 30% de las divisas vendidas de manera proporcional entre el 3 y el 31 de enero de 2017 y el 70% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realice el Banco Central entre el 3 de enero y el 28 de abril de 2017. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, quedaban pendientes de liquidar por los contratos con el Banco Central un saldo de RD\$5,035 millones y RD\$3,497 millones respectivamente, la parte pendiente de liquidar al 31 de diciembre de 2015 fue liquidada en su totalidad en fecha 19 de febrero de 2016. Las contingencias pasivas correspondían a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior y una compañía local, al tipo de cambio de RD\$46.4117 suscritos el 28 de octubre de 2016 que incluía una cobertura cambiaria hasta el primer semestre del año 2017 y entre el 3 y el 31 de enero de 2017, respectivamente. La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$16,736,279 (2015: US\$13,778,269); EUR\$1,971,565 (2015: EUR\$1,541,747); Libra Esterlina \$6,125 (2015: \$13,545); Dólar Canadiense \$65,120 (2015: \$44,040); Francos Suizos \$12,030 (2015: \$10,020); Corona Danesa \$2,250 (2015: \$3,100); Corona Sueca \$240 (2015: \$700) y Yenes \$12,000 (2015: \$16,000).	5,110,514,513	4,318,731,493
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$241,473,100 (2015: US\$225,663,518)	32,263,933,985	29,708,082,631
Bancos del país, incluye US\$75,050,322 (2015: US\$60,071,654)	3,807,025,129	3,942,719,706
Bancos del extranjero, incluye US\$102,255,599 (2015: US\$95,595,034) y EUR\$30,413,504 (2015: EUR\$34,196,709)	6,261,351,733	6,039,432,497
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$213,935 (2015: US\$142,565)	174,777,707	10,947,771
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$191		8,662
	<u>47,617,603,067</u>	<u>44,019,922,760</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$21,181 millones (2015: RD\$18,643 millones) y en dólares a US\$241 millones (2015: US\$226 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

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

### 5. Fondos Interbancarios

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

#### Fondos Interbancarios Activos

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Fondos Interbancarios Activos

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

### Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

### Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	540,000,000	1	5.00%
Banco BDI, S. A.	2	50,000,000	4	6.60%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	40,000,000	1	5.65%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	22	2,000,000,000	5	6.77%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	12	1,287,000,000	4	6.03%
Citibank, N. A.	10	2,400,000,000	3	5.80%
The Bank of Nova Scotia	1	50,000,000	1	5.75%
		<u>6,367,000,000</u>		

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	19	3,610,000,000	4	5.15%
The Bank of Nova Scotia	17	2,970,000,000	4	5.89%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	17	7,025,000,000	4	5.65%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	3	580,000,000	4	5.71%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	3	450,000,000	1	5.92%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3	1,250,000,000	2	5.00%
		<u>15,885,000,000</u>		

Durante el año 2015 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2015, 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 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<b>Disponibles para la venta:</b>				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,104,386)	21st Century Fox America	51,483,273	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,074,697)	Adobe Systems, Inc.	50,099,258	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,994,703)	Aetna, Inc.	92,987,255	1.86%	2017 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$499,058)	American Express Credit	23,264,639	1.41%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$499,513)	American Honda Finance	23,285,850	1.22%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,181,022)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	101,672,921	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,477,147)	Apple, Inc.	68,860,305	2.18%	2019 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,303)	Applied Materials, Inc.	70,639,031	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055,674)	AT&T, Inc.	95,829,637	1.95%	2017-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,634,177)	Bank of America Corp.	122,797,767	2.53%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$528,950)	Bear Stearns Cos., LLC	24,658,092	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,316)	Berkshire Hathaway Inc.	93,202,295	1.23%	2019

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$999,906)	Capital One Bank (USA)	46,612,709	1.25%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,465)	Cardinal Health, Inc.	69,900,694	1.58%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,441,105)	Caterpillar Financial Services	67,180,124	1.86%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,102,751)	CBS Corp.	51,407,054	2.37%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,994,121)	Chevron Corp.	92,960,143	1.48%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,060,105)	Cisco Systems, Inc.	96,036,121	1.58%	2019-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,053)	Citigroup, Inc.	93,143,423	1.78%	2017-2020
Bono corporativo (equivalente a US\$749,054)	ConocoPhillips	34,918,718	3.05%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,123)	Daimler Finance NA, LLC	69,931,370	1.60%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,774)	Deutsche Bank	23,297,991	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,955)	Enterprise Products Operating LLC	69,830,334	1.50%	2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$240,780)	Fannie Mae	11,224,446	5.75%	2017-2035
Bono corporativo (equivalente a US\$1,035,158)	Fidelity National Inform	48,256,064	2.12%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,709)	Fiserv, Inc.	46,929,854	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,006,224)	Flir Systems, Inc.	93,524,345	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,900)	Ford Motor Credit Corporation LLC	70,060,816	2.22%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,016,262)	General Electric Co.	93,992,287	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,454)	General Mills Inc.	93,628,301	1.73%	2019
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$80,164)	Ginnie Mae	3,737,014	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$2,117,383)	Goldman Sachs Group, Inc.	98,706,233	2.34%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,805)	Harley-Davidson Financial Services	23,532,547	1.92%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,385)	Highmark, Inc.	47,334,304	4.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$999,688)	HSBC Finance Corp.	46,602,541	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,465,719)	Hyundai Capital America	68,327,562	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,605)	Intercontinental Exchange	46,971,623	2.37%	2020

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,058)	JM Smucker Co.	46,899,506	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,811)	JP Morgan Chase	69,823,596	2.12%	2020-2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,034,576)	Juniper Networks, Inc.	94,846,033	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,012,264)	KeyCorp.	47,188,812	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$510,301)	Kimco Realty Corp.	23,788,753	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$501,396)	Kraft Foods, Inc.	23,373,627	1.52%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$2,048,984)	MC Donald's Corp.	95,517,692	1.45%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$995,827)	MCKesson Corp.	46,422,548	1.65%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$500,063)	Met Life Global Funding	23,311,487	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,625)	Microsoft Corp.	46,692,853	1.50%	2020
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,208,015)	Estado Dominicano	102,931,270	6.10%	2018-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$999,901)	Monsanto Corp.	46,612,471	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,796,100)	Nissan Motors Acceptance Corp.	83,728,989	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$530,205)	Occidental Petroleum Corp.	24,716,620	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055,577)	Oracle Corporation	95,825,146	1.70%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,588)	Philip Morris Intl., Inc.	93,354,845	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498,004)	Phillips 66 Partners LP	69,832,593	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,968)	PNC Bank NA	46,708,842	1.47%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,059,640)	Progress Energy, Inc.	49,397,344	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,331)	Qualcomm, Inc.	70,034,314	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037,960)	Schlumberger Holdings Corp.	95,003,785	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008,813)	Scripps Networks Interactive	93,645,041	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,067,003)	Sempra Energy	96,357,686	2.01%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$995,841)	Southern Corporation	46,423,219	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,991,692)	Starbucks Corporation	92,846,905	1.59%	2021

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$997,532)	Sysco Corporation	46,502,054	1.78%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$380,838)	Texas Instruments, Inc.	17,753,544	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,013,750)	Time Warner, Inc.	47,258,085	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,156,713)	Toyota Motor Credit Corporation	53,922,585	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$552,847)	Valero Energy Corp.	25,772,124	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,034,871)	Verizon Communications	94,859,771	2.42%	2018-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,501,368)	Visa, Inc.	116,606,499	1.52%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$3,008,021)	Wells Fargo & Co.	<u>140,225,222</u>	1.82%	2018-2021
		<u>4,495,010,802</u>		
<b>Mantenidas a vencimiento:</b>				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,171,792)	Estado Dominicano	<u>287,711,033</u>	6.16%	2018 y 2021
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Certificado de depósito	Asociacion La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,699,847	5.00%	2017
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,097,148	5.11%	2017
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	5,735,562,733	4.19%	2016-2017
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	18,765,912,875	10.49%	2017-2023
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	5,693,180,150	10.04%	2017-2023
Certificado de depósito (incluye US\$265,109)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	13,424,109	2.27%	2017
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$56,872,378)	Estado Dominicano	<u>20,653,413,334</u>	10.09%	2017-2028
		<u>50,872,290,196</u>		
		55,655,012,031		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$ 2,368,977)		1,663,933,973		
Provisión para inversiones (incluye US\$1,258,485)		<u>(59,831,747)</u>		
		<u>57,259,114,257</u>		



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<b>Negociables:</b>				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$362,489)	Estado Dominicano	16,482,026	5.89%	2025
<b>Disponibles para la venta:</b>				
Bono corporativo (equivalente a US\$998,349)	AbbVie, Inc.	45,394,008	1.59%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,057)	Actavis, Inc.	22,691,666	1.67%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,720)	Aetna, Inc.	22,676,338	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,015)	Altera Corp.	45,606,189	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,526)	American Express Credit	45,174,754	1.29%	2017-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,594)	American Honda Finance	22,625,147	1.22%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,420)	Amgen, Inc.	45,806,481	1.35%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,161)	Apple, Inc.	45,158,146	1.40%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,072,154)	AT&T, Inc.	48,749,877	2.00%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$511,843)	Autozone, Inc.	23,273,041	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$2,064,652)	Bank of America Corp.	93,877,868	1.61%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,103,451)	Bear Stearns Cos LLC	50,172,924	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$499,588)	Becton Dickinson and Co.	22,715,824	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,985,306)	Capital One Bank (USA)	90,270,086	1.41%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$501,360)	Cardinal Health, Inc.	22,796,365	1.44%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,523,520)	Citigroup, Inc.	114,742,233	1.69%	2016-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$541,353)	Computer Sciences Corp.	24,614,811	2.72%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$526,392)	Costco Wholesale Corp.	23,934,548	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$988,539)	CR Bard, Inc.	44,947,956	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$655,483)	CVS Caremark Corp.	29,804,205	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,912)	Daimler Finance NA, LLC	22,639,629	1.36%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,824)	Deutsche Bank	22,635,609	1.31%	2017

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,637,710)	Estado Dominicano	301,810,886	5.80%	2018-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$496,160)	Ebay, Inc	22,559,944	1.48%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$373,689)	Fannie Mae	16,991,314	5.67%	2017-2035
Bono corporativo (equivalente a US\$990,782)	Fifth Third Bank	45,049,948	1.58%	2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$95,551)	Ginnie Mae	4,344,639	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,876)	Goldman Sachs Group, Inc.	46,372,844	1.88%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,244,393)	Harley-Davidson Financial Services	56,581,412	1.54%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,385)	HCP, Inc.	47,623,653	1.82%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$983,388)	Hess Corp.	44,713,785	1.55%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$995,753)	HSBC Finance Corp.	45,275,970	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,711)	Intel Corp.	22,766,879	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,451)	JP Morgan Chase	22,709,567	1.21%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$502,604)	Kellog Co.	22,852,952	1.02%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$537,898)	Kimberly Clark Corp.	24,457,715	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$519,771)	Kimco Realty Corp.	23,633,520	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,511,277)	Kraft Foods, Inc.	68,716,405	1.46%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$998,604)	Mattel, Inc.	45,405,605	1.44%	2016 y 2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,071,410)	MC Donald's Corp.	48,716,048	1.69%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,694)	Met Life Global Funding	22,629,705	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,553,203)	Morgan Stanley	70,622,743	1.64%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,527)	MUFG Union Bank NA	45,765,877	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,521)	Nissan Motos Acceptance	22,667,319	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005,364)	NYSE Holdings, LLC	45,712,996	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$504,658)	PSEG Power, LLC	22,946,345	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997,938)	Suntrust Bank	45,375,352	1.27%	2017

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Al 31 de Diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$527,833)	Target Corp.	24,000,091	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$528,125)	Textron, Inc.	24,013,368	2.34%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,380)	Time Warner, Inc.	47,577,957	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,418)	UBS AG	22,617,128	1.42%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,042,093)	Verizon Communications	47,383,008	1.54%	2016 y 2018
Bono corporativo (equivalente a US\$501,217)	Viacom, Inc.	22,789,863	1.23%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,550)	Wells Fargo Company	47,358,318	1.57%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$516,040)	Western Union Co.	23,463,852	1.62%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,390)	WM Wrigley JR Co.	45,668,710	1.93%	2018
		<u>2,421,483,423</u>		
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,653,295	3.75%	2016
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8,617,353	5.47%	2016
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	9,859,247	7.49%	2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	18,157,386,024	10.72%	2016-2022
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	4,996,603,955	3.78%	2016
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	4,838,344,880	10.58%	2017-2022
Certificado de depósito (incluye US\$260,241)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,832,945	2.26%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$3,611,687)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	164,220,156	6.83%	2016 y 2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$38,424,153)	Estado Dominicano	17,119,357,695	10.24%	2016-2029
		<u>45,308,875,550</u>		
		47,746,840,999		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,515,931)		1,533,861,956		
Provisión para inversiones (incluye US\$640,885)		(38,812,482)		
		<u>49,241,890,473</u>		

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$12 millones para 2016 y 2015, y pignoradas por RD\$12 millones (2015: RD\$11 millones).

Existen inversiones en valores restringidas por RD\$950 millones (2015: RD\$831 millones), producto de la Resolución de la Junta Monetaria No. 150326-01 de marzo de 2015, que autoriza a las instituciones financieras que decidan otorgar préstamos interinos a favor de empresas constructoras de viviendas económicas mediante fideicomiso público-privado a considerar, para fines del requerimiento de encaje legal, los títulos valores elegibles representativos de deuda.

El Banco está obligado a mantener el 70% del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$5,035 millones (2015: RD\$3,497 millones).

### 7. Cartera de Créditos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	376,895,422	360,527,431
Préstamos, incluye US\$619,485,222 y EUR\$395,525 (2015: US\$596,964,163)	78,788,161,978	66,476,491,460
Arrendamientos financieros		3,049,587
Descuentos de facturas, incluye US\$38,071 (2015: US\$544,610)	517,017,894	461,566,128
Documentos descontados	26,872,020	21,407,815
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$7,650,646 y EUR\$500,000 (2015: US\$4,904,286)	381,220,480	223,958,828
	<u>80,090,167,794</u>	<u>67,547,001,249</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$34,626,049 (2015: US\$33,898,535)	7,859,973,475	7,155,028,803
Préstamos de consumo, incluye US\$2,891,401 (2015: US\$763,164)	31,172,961,594	27,051,891,346
	<u>39,032,935,069</u>	<u>34,206,920,149</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$13,687,920 (2015: US\$14,057,728)	14,339,575,903	13,518,991,338
	133,462,678,766	115,272,912,736
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	(6,161,899,253)	(5,542,549,633)
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$620,688,047 y EUR\$895,525 (2015: US\$579,433,060)	77,550,764,662	64,489,426,437
Reestructurada, incluye US\$5,829,404 (2015: US\$14,218,387)	516,910,976	897,057,936
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$75,907 (2015: US\$51,629)	65,240,106	55,207,387
Por más de 90 días, incluye US\$405,295 (2015: US\$8,635,193)	674,089,984	910,167,807
En cobranza judicial	32,605,708	35,182,961
	<u>78,839,611,436</u>	<u>66,387,042,528</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$175,286 (2015: US\$74,792)	1,170,329,624	1,101,641,482
Reestructurada	20,080,795	
Vencida		
De 31 a 90 días	2,304,919	1,546,171
Por más de 90 días	10,484,515	9,758,295
	<u>1,203,199,853</u>	<u>1,112,945,948</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	45,525,112	46,305,885
Vencida		
De 31 a 90 días	240,440	116,519
Por más de 90 días	1,590,953	590,369
	<u>47,356,505</u>	<u>47,012,773</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,523,842 y EUR\$1,492 (2015: US\$1,526,293)	413,501,709	340,775,945
Reestructurada, incluye US\$62,090 (2015: US\$99,891)	5,141,542	6,497,019
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$31,273 y EUR\$1,042 (2015: US\$60,237)	14,493,979	15,465,884
Por más de 90 días, incluye US\$48,526 (2015: US\$268,451)	56,068,140	50,035,243
En cobranza judicial	2,775,540	3,337,045
	<u>491,980,910</u>	<u>416,111,136</u>
	<u>80,582,148,704</u>	<u>67,963,112,385</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$49,133,145 (2015: US\$47,047,120)	50,837,600,767	45,746,090,040
Reestructurada	567,552,191	478,969,707
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$4,491 (2015: US\$10,498)	31,656,523	26,688,390
Por más de 90 días, incluye US\$2,067,734 (2015: US\$1,661,807)	1,908,452,590	1,463,733,920
En cobranza judicial	27,248,901	10,429,430
	<u>53,372,510,972</u>	<u>47,725,911,487</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$628,781 (2015: US\$628,314)	545,720,993	465,396,058
Reestructurados	5,348,901	4,432,820
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,503 (2015: US\$12,081)	23,382,275	21,165,819
Por más de 90 días, incluye US\$264,329 (2015: US\$201,259)	176,281,885	139,095,213
En cobranza judicial	2,835,900	747,268
	<u>753,569,954</u>	<u>630,837,178</u>
	134,708,229,630	116,319,861,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	<u>(6,161,899,253)</u>	<u>(5,542,549,633)</u>
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>
<i>c) Por tipo de garantías:</i>		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$294,570,265 (2015: US\$301,194,345)	44,054,735,663	42,145,816,468
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$131,291,982 y EUR\$895,525 (2015: US\$106,425,358)	16,918,215,896	12,275,709,225
Sin garantías, incluye US\$252,517,062 (2015: US\$243,512,783)	<u>72,489,727,207</u>	<u>60,851,387,043</u>
	133,462,678,766	115,272,912,736
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	<u>(6,161,899,253)</u>	<u>(5,542,549,633)</u>
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2016

- (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:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Propios, incluyendo US\$678,379,309 y EUR\$895,525 (2015: US\$651,132,486)	133,409,744,197	115,269,558,091
Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)		3,354,645
Recursos FIDE	1,340,000	
Banco Interamericano de Desarrollo	51,594,569	
	<u>133,462,678,766</u>	<u>115,272,912,736</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	<u>(6,161,899,253)</u>	<u>(5,542,549,633)</u>
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>

e) *Por plazos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$186,168,120 y EUR\$895,525 (2015: US\$187,962,198)	23,405,640,612	21,173,907,165
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$133,099,417 (2015: US\$89,724,655)	32,685,377,972	25,074,934,719
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$359,111,772 (2015: US\$373,445,633)	<u>77,371,660,182</u>	<u>69,024,070,852</u>
	133,462,678,766	115,272,912,736
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	<u>(6,161,899,253)</u>	<u>(5,542,549,633)</u>
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

f) *Por sectores económicos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sector financiero, incluye US\$17,160,695 (2015: US\$2,354,649)	3,061,648,003	880,794,119
Sector público no financiero		78,683
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$13,964,008 (2015: US\$7,136,765)	1,484,931,216	773,234,047
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$655,052 (2015: US\$294,167)	65,325,433	36,226,658
Explotación de minas y canteras, incluye US\$3,278,930 (2015: US\$3,006,902)	254,795,927	239,356,830
Industrias manufactureras, incluye US\$160,937,423 (2015: US\$134,644,989)	13,106,384,060	11,549,701,078
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$50,311,441 (2015: US\$60,388,290)	2,716,068,121	2,990,360,879
Construcción, incluye US\$94,240,325 (2015: US\$60,744,368)	9,127,681,056	6,605,776,436
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$95,622,693 y EUR\$895,525 (2015: US\$95,631,185)	17,786,413,505	14,290,511,385
Hoteles y restaurantes, incluye US\$127,979,418 (2015: US\$148,724,947)	6,619,151,323	7,318,329,716
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$19,020,422 (2015: US\$30,751,770)	1,768,783,823	2,076,107,289
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$19,920,182 (2015: US\$40,235,688)	3,538,210,288	4,462,425,924
Enseñanza, incluye US\$762,055 (2015: US\$1,229,969)	494,335,021	594,415,646
Servicios sociales y de salud, incluye US\$926,489 (2015: US\$807,434)	1,334,899,125	1,009,757,629
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$7,793,181 (2015: US\$3,300,626)	2,442,906,168	1,557,531,646
Microcréditos	47,356,505	47,012,773
Microempresas, incluye US\$175,286 (2015: US\$74,792)	1,203,199,853	1,112,945,948
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$14,422,427 (2015: US\$13,083,762)	15,037,552,524	12,001,751,011
Consumo, incluye US\$37,517,450 (2015: US\$34,661,699)	39,032,935,069	34,206,920,149
Hipotecarios, incluye US\$13,687,920 (2015: US\$14,057,728)	14,339,575,903	13,518,991,338
Sector no residente, incluye US\$3,912 (2015: US\$2,756)	525,843	683,552
	<u>133,462,678,766</u>	<u>115,272,912,736</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	<u>(6,161,899,253)</u>	<u>(5,542,549,633)</u>
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2016			2015		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Deutsche Bank S. A.	197,000	9,183,569	2017	1,836,467	83,502,500	2016
Wells Fargo Bank	907,858	42,321,680	2017	1,310,486	59,586,617	2016
Banco Santander, S. A.	694,843	32,391,573	2017-2018	1,027,564	46,722,410	2016-2018
Banco Bradesco, S. A.	314,878	14,678,716	2017-2019	669,516	30,442,289	2016-2018
Commerzbank AG	146,448	6,826,981	2017			
Belfius Bank, S.A.	808,976	37,712,096	2017			
Bank of America Corp.	23,040	1,074,058	2017			
Citibank Japan LTD				90,000	4,092,219	2016
Banco Sabadell S. A.				40,594	1,845,772	2016
	<u>3,093,043</u>	<u>144,188,673</u>		<u>4,974,627</u>	<u>226,191,807</u>	

### 9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	45,647,500	14,784,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$652,194 (2015: US\$653,121)	235,147,389	186,637,305
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5 (2015: US\$5)	22,798,412	15,946,671
Gastos por recuperar (a), incluye US\$478,723 (2015: US\$1,248,832)	54,954,897	137,219,707
Depósitos en garantía	65,883,388	64,747,775
Cheques devueltos, incluye US\$261,508 (2015: US\$645,516)	12,521,599	29,681,881
Anticipos en cuentas corrientes	130,463,896	94,679,555
Reclamaciones, equivale a US\$2,769	129,077	
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$434,946 (2015: US\$1,552,341)	112,851,030	197,898,611
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$43,059 (2015: US\$42,800)	29,403,972	19,026,202
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$2,972,464 y EUR\$2,462 (2015: US\$1,602,632 y EUR\$5,576)	141,475,136	156,170,891
Otras, incluye US\$368,033 (2015: US\$433,842)	26,834,176	25,379,354
	<u>878,110,472</u>	<u>942,171,952</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar por transacciones con tarjetas de crédito y los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados. Al 31 de diciembre de 2016 incluye US\$0.4 millones (2015: US\$1.2 millones de cuentas por cobrar producto de un bien recibido en dación de pago.
- (b) Corresponde a operaciones varias de tarjetas de crédito que por razones operativas no es posible aplicar el mismo día a la cuenta definitiva, estas transacciones fueron dispuestas sustancialmente en los próximos días laborables.

### 10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliario y equipo	44,522,975	30,815,336
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,368,388,550	2,491,342,127
Más de 40 meses de adjudicados	<u>1,538,717,810</u>	<u>1,671,862,884</u>
	<u>4,051,422,935</u>	<u>4,293,813,947</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(858,284,793)	(782,717,275)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(1,645,186,300)	(1,776,574,878)
Provisión genérica	<u>(60,846,461)</u>	<u>(36,859,995)</u>
	<u>(2,564,317,554)</u>	<u>(2,596,152,148)</u>
	<u>1,487,105,381</u>	<u>1,697,661,799</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores y RD\$6,674,890 (2015: RD\$4,918,394) correspondiente a mobiliario a más de 40 meses de adjudicados.

### 11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2016					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
521,807,552	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (b)	100%	N/A		(a)	N/A
<u>8,179,600 (c)</u>					
654,987,152					
<u>(19,434,195)</u>		Provisión para inversiones en acciones			
<u>635,552,957</u>					

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2015					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
509,206,217	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
<u>8,180,250</u> (c)					
517,386,467					
<u>(15,394,845)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>501,991,622</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 en un Fideicomiso Fiduciario, creado mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre Banco BHD León, 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.

(c) Inversiones menores en varias empresas.

## 12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
<b>2016</b>							
Balance al 1 de enero de 2016	1,219,563,531	2,473,661,642	3,170,936,025	116,746,286	208,428,026	16,856,462	7,206,191,972
Adquisiciones	66,695,667	7,519,084	240,495,739		1,026,969,071		1,341,679,561
Retiros	(5,562,380)	(62,870,869)	(343,214,966)	(38,361,246)	(34,896,672)	(9,086,279)	(493,992,412)
Transferencias		143,283,777	580,931,439	11,340,680	(735,555,896)		
Balance al 31 de diciembre de 2016	<u>1,280,696,818</u>	<u>2,561,593,634</u>	<u>3,649,148,237</u>	<u>89,725,720</u>	<u>464,944,529</u>	<u>7,770,183</u>	<u>8,053,879,121</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(360,381,009)	(1,294,236,593)	(64,280,865)			(1,718,898,467)
Gasto de depreciación		(46,903,158)	(516,340,818)	(23,771,345)			(587,015,321)
Retiros		16,746,432	329,852,741	38,051,507			384,650,680
Balance al 31 de diciembre de 2016		<u>(390,537,735)</u>	<u>(1,480,724,670)</u>	<u>(50,000,703)</u>			<u>(1,921,263,108)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2016	<u>1,280,696,818</u>	<u>2,171,055,899</u>	<u>2,168,423,567</u>	<u>39,725,017</u>	<u>464,944,529</u>	<u>7,770,183</u>	<u>6,132,616,013</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	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\$
<b>2015</b>							
Balance al 1 de enero de 2015	1,029,978,124	1,553,004,706	2,654,769,709	79,200,391	1,056,126,040	26,418,802	6,399,497,772
Adquisiciones	189,585,407	55,434,873	239,753,896		748,798,704		1,233,572,880
Retiros			(397,585,036)	(5,915,247)	(13,816,057)	(9,562,340)	(426,878,680)
Transferencias		865,222,063	673,997,456	43,461,142	(1,582,680,661)		
Balance al 31 de diciembre de 2015	<u>1,219,563,531</u>	<u>2,473,661,642</u>	<u>3,170,936,025</u>	<u>116,746,286</u>	<u>208,428,026</u>	<u>16,856,462</u>	<u>7,206,191,972</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015		(324,098,128)	(1,207,171,826)	(44,584,891)			(1,575,854,845)
Gasto de depreciación		(36,282,881)	(447,307,426)	(25,611,221)			(509,201,528)
Retiros			360,242,659	5,915,247			366,157,906
Balance al 31 de diciembre de 2015		<u>(360,381,009)</u>	<u>(1,294,236,593)</u>	<u>(64,280,865)</u>			<u>(1,718,898,467)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2015	<u>1,219,563,531</u>	<u>2,113,280,633</u>	<u>1,876,699,432</u>	<u>52,465,421</u>	<u>208,428,026</u>	<u>16,856,462</u>	<u>5,487,293,505</u>

### 13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<b>Cargos diferidos</b>		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	816,501,754	833,085,271
Seguros pagados por anticipado	93,358,214	96,488,869
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	351,086,816	537,196,350
Otros pagos anticipados, incluye US\$160,000 (2015: US\$400,000)	<u>177,130,759</u>	<u>177,492,916</u>
	<u>1,438,077,543</u>	<u>1,644,263,406</u>
<b>Intangibles</b>		
Software	136,869,408	289,638,081
Plusvalía adquirida (b)	<u>275,444,313</u>	<u>275,444,313</u>
	412,313,721	565,082,394
Menos: Amortización acumulada	<u>(119,867,294)</u>	<u>(219,630,831)</u>
	<u>292,446,427</u>	<u>345,451,563</u>
<b>Activos diversos</b>		
<b>Bienes diversos</b>		
Papelería, útiles y otros materiales	19,484,501	14,373,830
Bibliotecas y obras de arte	8,357,912	8,357,894
Otros bienes diversos (c)	346,305,403	274,628,976
Inventario de plásticos de tarjetas	47,309,528	27,518,775
Bienes adquiridos o construidos para la venta	4,624,247	4,624,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$1,406,595 (2015: US\$781,694)	<u>485,765,416</u>	<u>298,003,578</u>
	<u>911,847,007</u>	<u>627,507,300</u>
	<u>2,642,370,977</u>	<u>2,617,222,269</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$348 millones (2015: RD\$377 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\$345 millones (2015: RD\$268 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:

2016	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2016	5,288,406,353	54,207,327	254,143,280	2,596,152,148	239,357,587	8,432,266,695
Constitución de provisiones	2,147,533,647		316,980,039			2,464,513,686
Castigos contra provisiones	(1,588,015,313)	(650)	(177,182,257)			(1,765,198,220)
Liberación de provisiones			(13,584,845)			(13,584,845)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(113,970,687)		(113,970,687)
Revaluación cambiaria	20,683,320	1,129,463	4,000,924		2,180,391	27,994,098
Transferencias	(58,853,347)	23,929,802	(32,212,548)	82,136,093	(15,000,000)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,809,754,660	79,265,942	352,144,593	2,564,317,554	226,537,978	9,032,020,727
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016	5,564,646,768	65,156,365	293,918,625	2,503,471,093	211,243,455	8,638,436,306
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2016 (c)	245,107,892	14,109,577	58,225,968	60,846,461	15,294,523	393,584,421
<b>2015</b>	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (a) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (b) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2015	4,893,305,055	39,331,033	208,538,502	2,396,634,019	220,974,553	7,758,783,162
Constitución de provisiones	1,895,800,000		219,548,220	39,283,333		2,154,631,553
Castigos contra provisiones	(1,279,312,197)		(134,599,314)			(1,413,911,511)
Liberación de provisiones			(41,531,190)			(41,531,190)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(63,702,150)		(63,702,150)
Revaluación cambiaria	37,228,533	639,359	(2,240,170)		2,369,109	37,996,831
Transferencias	(258,615,038)	14,236,935	4,427,232	223,936,946	16,013,925	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5,288,406,353	54,207,327	254,143,280	2,596,152,148	239,357,587	8,432,266,695
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015	4,877,145,440	39,243,191	248,728,176	2,559,292,154	220,611,866	7,945,020,827
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2015 (c)	411,260,913	14,964,136	5,415,104	36,859,994	18,745,721	487,245,868

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (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) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

#### 2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	33,046,422,299	1.02%			33,046,422,299
De ahorro	23,543,381,761	0.49%	35,144,108,703	0.25%	58,687,490,464
A plazo	8,877,720	8.49%	10,455,461,411	1.47%	10,464,339,131
Intereses por pagar			146,537		146,537
	<u>56,598,681,780</u>		<u>45,599,716,651</u>		<u>102,198,398,431</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	175,406,091		67,033		175,473,124
Privado no financiero	56,358,106,384		45,380,444,175		101,738,550,559
No residente	65,169,305		219,058,906		284,228,211
Intereses por pagar			146,537		146,537
	<u>56,598,681,780</u>		<u>45,599,716,651</u>		<u>102,198,398,431</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	56,589,804,060		35,144,108,703		91,733,912,763
De 16 a 30 días			279,587,719		279,587,719
De 31 a 60 días			412,937,914		412,937,914
De 61 a 90 días	2,521,864		758,898,692		761,420,556
De 91 a 180 días	4,123,304		4,514,627,531		4,518,750,835
De 181 a 360 días	2,232,552		3,880,705,906		3,882,938,458
Más de 1 año			608,703,649		608,703,649
Intereses por pagar			146,537		146,537
	<u>56,598,681,780</u>		<u>45,599,716,651</u>		<u>102,198,398,431</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	29,870,969,530	0.87%			29,870,969,530
De ahorro	20,533,057,836	0.49%	33,016,097,055	0.26%	53,549,154,891
A plazo	6,413,340	7.30%	11,079,288,825	0.92%	11,085,702,165
Intereses por pagar			61,399,194		61,399,194
	<u>50,410,440,706</u>		<u>44,156,785,074</u>		<u>94,567,225,780</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	326,316,051		11,750,230		338,066,281
Privado no financiero	49,976,819,368		43,713,837,476		93,690,656,844
No residente	107,305,287		369,798,174		477,103,461
Intereses por pagar			61,399,194		61,399,194
	<u>50,410,440,706</u>		<u>44,156,785,074</u>		<u>94,567,225,780</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	50,404,027,366		33,016,097,055		83,420,124,421
De 16 a 30 días	405,761		312,546,843		312,952,604
De 31 a 60 días	2,275,265		360,873,057		363,148,322
De 61 a 90 días	3,200,362		693,226,847		696,427,209
De 91 a 180 días	308,507		5,450,501,976		5,450,810,483
De 181 a 360 días	223,445		3,373,418,479		3,373,641,924
Más de 1 año			888,721,623		888,721,623
Intereses por pagar			61,399,194		61,399,194
	<u>50,410,440,706</u>		<u>44,156,785,074</u>		<u>94,567,225,780</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,415,108,418 (2015: RD\$2,351,334,842), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	526,237,747	540,551,242
Plazo de más de diez (10) años	<u>43,053,583</u>	<u>19,368,373</u>
	<u>569,291,330</u>	<u>559,919,615</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

#### Al 31 de Diciembre de 2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	2,746,341,744	1.02%			2,746,341,744
De ahorro	270,478,288	0.49%	839,112,938	0.25%	1,109,591,226
A plazo			1,160,657,800	1.47%	1,160,657,800
	<u>3,016,820,032</u>		<u>1,999,770,738</u>		<u>5,016,590,770</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	3,016,820,032		839,112,938		3,855,932,970
De 16 a 30 días			401,551,815		401,551,815
De 31 a 60 días			528,199,027		528,199,027
De 61 a 90 días			14,010,351		14,010,351
De 91 a 180 días			100,103,451		100,103,451
De 181 a 360 días			87,505,029		87,505,029
Más de un año			29,288,127		29,288,127
	<u>3,016,820,032</u>		<u>1,999,770,738</u>		<u>5,016,590,770</u>

#### Al 31 de Diciembre de 2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	2,680,136,060	0.87%			2,680,136,060
De ahorro	302,378,884	0.49%	478,782,175	0.26%	781,161,059
A plazo			133,613,477	0.92%	133,613,477
Intereses por pagar			1,576,028		1,576,028
	<u>2,982,514,944</u>		<u>613,971,680</u>		<u>3,596,486,624</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	2,982,514,944		478,782,175		3,461,297,119
De 16 a 30 días			98,794,794		98,794,794
De 91 a 180 días			23,714,897		23,714,897
De 181 a 360 días			11,103,786		11,103,786
Intereses por pagar			1,576,028		1,576,028
	<u>2,982,514,944</u>		<u>613,971,680</u>		<u>3,596,486,624</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$5,341,949 (2015: RD\$21,332,832), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	2,301,507	1,963,118
Plazo de más de diez (10) años	<u>5,145</u>	<u>173,131</u>
	<u>2,306,652</u>	<u>2,136,249</u>

### 17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

#### Al 31 de Diciembre de 2016

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	3.00%	2017-2023	<u>51,519,659</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$302,431,816	Préstamo	Sin garantía	4.17%	2017-2024	5,352,907,478
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.74%	2017	<u>8,745,586,738</u>
					<u>14,098,494,216</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$15,740,365	Préstamo	Sin garantía	4.62%	2018-2022	733,770,170
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	<u>2,150,000,000</u>
					<u>2,883,770,170</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,127,385					<u>63,859,793</u>
					<u>17,097,643,838</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Al 31 de Diciembre de 2015

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)	Préstamo	Hipotecario	11%	2016	<u>5,111,568</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$207,264,262	Préstamo	Sin garantía	3.30%	2016-2017	2,264,783,394
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.02%	2016	<u>7,159,336,059</u>
					<u>9,424,119,453</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$20,953,347	Préstamo	Sin garantía	4.31%	2018-2022	952,729,820
	Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	2022	<u>2,150,000,000</u>
					<u>3,102,729,820</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$621,798					<u>31,146,931</u>
					<u>12,563,107,772</u>

### 18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros (*)	85,138,885,107	71,604,944,728
Intereses por pagar	<u>77,197,080</u>	<u>61,715,321</u>
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>
<b>b) Por sector</b>		
Público no financiero	336,520,932	447,318,141
Privado no financiero	70,944,853,415	58,810,606,124
Financiero	12,550,229,182	12,345,850,794
No residente	1,307,281,578	1,169,669
Intereses por pagar	<u>77,197,080</u>	<u>61,715,321</u>
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
De 16 a 30 días	3,855,657,736	4,935,434,610
De 31 a 60 días	5,557,566,683	4,008,957,609
De 61 a 90 días	8,394,804,985	4,305,956,721
De 91 a 180 días	34,865,340,072	35,193,091,869
De 181 a 360 días	17,626,909,001	9,974,619,002
Más de 1 año	14,838,606,630	13,186,884,917
Intereses por pagar	77,197,080	61,715,321
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$6,309,935,412 (2015: RD\$4,471,319,382), que están restringidos por estar pignorados.

(\*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 8.40% (2015: 7.30%).

### 19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,810,283 (2015: US\$1,877,960)	1,257,605,326	1,212,413,715
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$915,903 (2015: US\$293,408)	102,135,221	72,287,793
Acreedores diversos, incluye US\$1,338,052 (2015: US\$2,821,257)	515,744,021	554,002,000
Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,812,067 y EUR\$127,175 (2015: US\$3,948,649 y EUR\$69,025)	1,068,123,264	1,028,359,151
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,934,432 (2015: US\$1,891,333) (Nota 14)	226,537,978	239,357,587
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,291,892,171	1,101,089,516
Impuesto sobre la renta por pagar	236,707,495	591,376,966
Programa de lealtad a clientes	177,368,731	196,907,253
Otras	63,626,229	49,604,373
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,445,897 y EUR\$37,752 (2015: US\$3,784,539 y EUR\$65,211)	662,608,731	499,704,264
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)	11,780,000	
Partidas no reclamadas por terceros	30,900	13,498,522
	<u>5,614,160,067</u>	<u>5,558,601,140</u>

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$48,928,571 (2015: US\$52,500,000) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,280,908,107	2,387,127,750
Intereses por pagar, equivalente a US\$474,182 (2015: US\$636,437)	<u>22,104,984</u>	<u>28,938,196</u>
	<u>2,303,013,091</u>	<u>2,416,065,946</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\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$25 millones y un plazo de 10 años, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (BID - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.

Los contratos de estas deudas subordinadas requieren del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros y que el Banco obtenga 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 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente	1,263,055,511	1,453,781,211
Diferido	16,583,517	(64,962,409)
Otros	<u>(61,637,810)</u>	<u>68,216,125</u>
	<u>1,218,001,218</u>	<u>1,457,034,927</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 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 2016 y 2015, respectivamente, es como sigue:

	<b>2016</b> <b>RD\$</b>	<b>2015</b> <b>RD\$</b>
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,896,886,291</u>	<u>1,898,841,315</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(663,765,310)	(525,806,705)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	5,233,696	5,286,391
Otras partidas	<u>39,737,742</u>	<u>38,552,068</u>
	<u>(618,793,872)</u>	<u>(481,968,246)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(33,194,261)	(30,031,353)
(Disminución) aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,502,420)	53,963,897
(Disminución) aumento en otras provisiones	(7,342,868)	8,203,420
Otras partidas	<u>31,002,641</u>	<u>4,772,178</u>
	<u>(15,036,908)</u>	<u>36,908,142</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u><u>1,263,055,511</u></u>	<u><u>1,453,781,211</u></u>

### Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2016 y 2015 se presenta como sigue:

#### **2016**

	<b>Saldo Inicial</b> <b>RD\$</b>	<b>Ajustes del Año</b> <b>RD\$</b>	<b>Saldo Final</b> <b>RD\$</b>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	701,055,082	(5,596,422)	695,458,660
Provisión para operaciones contingentes	64,626,549	(3,461,294)	61,165,255
Otras provisiones	13,443,880	158,743	13,602,623
Provisión para cartera de créditos	<u>(118,346,033)</u>		<u>(118,346,033)</u>
	660,779,478	(8,898,973)	651,880,505
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>172,305,793</u>	<u>(7,684,544)</u>	<u>164,621,249</u>
	<u><u>833,085,271</u></u>	<u><u>(16,583,517)</u></u>	<u><u>816,501,754</u></u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2015

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	(118,346,033)		(118,346,033)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	647,091,185	53,963,897	701,055,082
Provisión para operaciones contingentes	59,663,129	4,963,420	64,626,549
Otras provisiones	10,203,880	3,240,000	13,443,880
	598,612,161	62,167,317	660,779,478
Depreciación de activos fijos	169,510,701	2,795,092	172,305,793
	<u>768,122,862</u>	<u>64,962,409</u>	<u>833,085,271</u>

### 22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>210,000,000</u>	<u>21,000,000,000</u>	<u>195,116,908</u>	<u>19,511,690,800</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>210,000,000</u>	<u>21,000,000,000</u>	<u>170,521,744</u>	<u>17,052,174,400</u>

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

Número de accionistas y estructura de participación:

**Al 31 de Diciembre de 2016**

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	43	49,637	4,963,700	0.03
No vinculadas a la administración	453	1,233,160	123,316,000	0.64
	496	1,282,797	128,279,700	0.67
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	192,455,402	19,245,540,200	98.63
No vinculadas	118	1,378,709	137,870,900	0.70
	124	193,834,111	19,383,411,100	99.33
	<u>620</u>	<u>195,116,908</u>	<u>19,511,690,800</u>	<u>100.00</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Al 31 de Diciembre de 2015

	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	44	50,746	5,074,600	0.03
No vinculadas a la administración	447	1,091,965	109,196,500	0.64
	<u>491</u>	<u>1,142,711</u>	<u>114,271,100</u>	<u>0.67</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	168,184,440	16,818,444,000	98.63
No vinculadas	117	1,194,593	119,459,300	0.70
	<u>123</u>	<u>169,379,033</u>	<u>16,937,903,300</u>	<u>99.33</u>
	<u>614</u>	<u>170,521,744</u>	<u>17,052,174,400</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por RD\$5,379,992,240 y RD\$3,914,333,519 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 31 y 26 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$31.55 y RD\$26.45, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 45% en acciones y 55% en efectivo para 2015, y 50% en acciones y 50% en efectivo para 2014. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 25 y 22 de abril de 2016 y 2015, respectivamente, quedando pendientes de pago RD\$6,109,298 y RD\$3,840,151 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 (2015: RD\$501,562,947).

#### *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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 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%	13.37%
Créditos individuales		
Con garantías reales	4,758,026,764	3,104,745,598
Sin garantías reales	2,379,013,382	1,397,345,026
Partes vinculadas	11,895,066,910	5,603,077,766
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	3,902,338,160	
Entidades no financieras	1,951,169,080	259,600
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,902,338,160	654,727,552
Propiedades, muebles y equipo	23,790,133,819	6,132,616,013
Contingencias	65,264,534,151	37,836,617,324
Financiamientos en moneda extranjera	6,526,453,415	3,424,631,167

### 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:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	439,453,419	378,353,904
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$5,093,491 (2015: US\$1,755,321)	237,443,800	79,812,849
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$277,297,759 (2015: US\$238,913,347)	35,266,418,740	31,807,140,122
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$11,430,206 (2015: US\$13,365,531)	532,843,041	607,718,674
Otras garantías, incluyendo US\$27,915,477 y EUR\$457,983 (2015: US\$4,322,502 y EUR\$813,683)	1,360,458,324	311,519,929
	<u>37,836,617,324</u>	<u>33,184,545,478</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\$46 millones (2015: RD\$48 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).



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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 2016 y 2015, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$193.5 millones y RD\$187.5 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:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<b>Ingresos financieros</b>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	8,555,594,205	7,343,968,264
Créditos de consumo	8,137,201,496	7,124,025,906
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,622,036,108	1,497,406,936
	<u>18,314,831,809</u>	<u>15,965,401,106</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	126,094,212	75,714,693
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,267,623,871	4,843,857,644
Inversiones mantenidas a vencimiento	18,222,134	
Inversiones negociables	4,636,757	4,218,297
Inversiones de disponibilidad restringida	140,204,277	97,599,409
	<u>5,556,781,251</u>	<u>5,021,390,043</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	40,135,411	17,962,577
Ganancia por inversiones disponibles para la venta	30,004,688	11,616,093
Ganancia por inversiones negociables	20,061,385	2,969,622
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,262,009,036	1,496,424,693
	<u>1,352,210,520</u>	<u>1,528,972,985</u>
Total ingresos financieros	<u>25,223,823,580</u>	<u>22,515,764,134</u>
<b>Gastos financieros</b>		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(741,931,766)	(602,748,258)
Valores en poder del público	(6,322,629,762)	(5,255,356,967)
Obligaciones subordinadas	(121,520,495)	(136,301,583)
	<u>(7,186,082,023)</u>	<u>(5,994,406,808)</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(44,738,136)	(32,619,194)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(646,667,158)	(493,692,317)
Prima por inversiones negociables	(301,257)	(109,720)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(21,852,686)	(9,131,662)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(3,210,361)	
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta	(29,203,035)	(10,905,837)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(42,463,062)	(25,807,863)
Pérdida por inversiones negociables	(7,302,530)	(3,476,151)
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	<u>(40,446,626)</u>	<u>(34,909,339)</u>
	<u>(836,184,851)</u>	<u>(610,652,083)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(242,420,143)	(24,975,129)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(259,028,914)</u>	<u>(173,721,307)</u>
	<u>(501,449,057)</u>	<u>(198,696,436)</u>
Total gastos financieros	<u>(8,523,715,931)</u>	<u>(6,803,755,327)</u>
Margen financiero bruto	<u>16,700,107,649</u>	<u>15,712,008,807</u>

### 26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	347,090,305	315,337,569
Comisiones por comercio exterior	54,590,955	51,790,810
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	18,011,040	15,627,171
Comisiones por cobranzas	5,902,197	7,118,399
Comisiones por tarjetas de crédito	2,293,143,731	1,967,050,036
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	305,574,404	277,506,181
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,033,632,308	971,917,169
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	183,176,149	159,356,887
Comisiones por pagos de cheques en caja	69,326,093	68,374,620
Comisiones por gestión de cobros	160,373,785	129,919,655
Comisiones por efectos negociables	39,355	34,942
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,338,802	4,833,877
Comisiones por asesoría financiera	27,397,657	59,052,691

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	13,062,257	9,349,223
Comisiones por préstamos Banca Seguro	158,163,476	151,873,485
Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito	56,543,336	51,280,617
Otras comisiones	301,839,627	232,945,762
	<u>5,030,205,477</u>	<u>4,473,369,094</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,079,087,349	595,565,938
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	110,960,185	130,045,000
	<u>1,190,047,534</u>	<u>725,610,938</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	17,236,235	7,962,035
Otros ingresos operacionales diversos	631,466,246	466,470,005
	<u>648,702,481</u>	<u>474,432,040</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>6,868,955,492</u>	<u>5,673,412,072</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(65,987,075)	(71,507,920)
Retiro de cajeros automáticos	(110,929,298)	(88,059,084)
Tarjetas de crédito	(524,423,027)	(416,162,854)
Otros servicios	(113,444,223)	(104,727,348)
	<u>(814,783,623)</u>	<u>(680,457,206)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(51,253,699)	(51,197,500)
Comisión por confección de cheques	(74,851,054)	(79,703,657)
Comisiones por cambio	(84,198,183)	(11,835,858)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(2,644,757)	(5,572,339)
Programa de fidelidad de clientes	(339,261,735)	(313,932,741)
Otros gastos operacionales diversos	(144,704,517)	(118,246,513)
	<u>(696,913,945)</u>	<u>(580,488,608)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,511,697,568)</u>	<u>(1,260,945,814)</u>

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	266,715,010	426,555,825
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	13,584,845	41,531,190
Dividendos recibidos (a)	31,463,768	32,818,574
Ganancia por venta de acciones (b)		90,229,293
Ganancia por venta de activos fijos	36,332,671	13,220,863
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,466,607	49,671,741
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,344,575	6,478,833
Otros ingresos	<u>212,748,330</u>	<u>196,398,543</u>
	<u>602,655,806</u>	<u>856,904,862</u>
Otros gastos		
Gastos de fusión (c)		(103,818,542)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(142,710,575)	(132,488,713)
Pérdida en venta de activos fijos	(6,033,156)	(9,544,608)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(155,473)	(13,643,798)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(60,956,092)	(53,657,600)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(276,771,600)	(154,448,160)
Litigios y demandas legales	(6,674,811)	(17,319,208)
Otros gastos	<u>(74,761,515)</u>	<u>(15,443,696)</u>
	<u>(568,063,222)</u>	<u>(500,364,325)</u>
	<u>34,592,584</u>	<u>356,540,537</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

(b) Corresponde a la ganancia en venta de acciones de Mastercard, Inc. en 2015 por US\$2.9 millones (equivalente a RD\$131.3 millones).

(c) Gastos incurridos en relación a la fusión con Banco León en 2014, según se explica en Nota 35.

### 28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	4,727,639,869	4,248,613,212
Seguros sociales	117,237,405	116,371,468
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	170,098,594	150,555,618
Otros gastos de personal	<u>811,005,012</u>	<u>684,454,244</u>
	<u>5,825,980,880</u>	<u>5,199,994,542</u>

De estos importes, RD\$795,188,774 (2015: RD\$772,689,330) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2016 fue de 4,672 (2015: 4,365).

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### 29. Otros Gastos Operativos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Licencias, soportes y mantenimientos	787,260,278	666,790,099
Mantenimiento y reparación de activos fijos	617,640,193	517,843,260
Propaganda y publicidad	557,578,403	600,498,355
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	527,422,250	523,273,980
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	492,968,360	431,188,994
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	401,422,773	363,796,946
Comunicaciones	250,858,285	254,982,400
Agua, basura y energía eléctrica	194,088,528	211,067,004
Legales	176,553,927	146,460,209
Papelería, útiles y otros materiales	136,858,669	125,218,918
Otros impuestos y tasas	116,749,414	158,661,994
Otros gastos operativos	106,808,447	98,888,844
Otros seguros	93,200,542	97,033,426
	<u>4,459,410,069</u>	<u>4,195,704,429</u>

### 30. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	156,630,810,334	49,047,758,671	135,668,546,834	43,025,295,704
Pasivos sensibles a tasas	<u>146,774,493,965</u>	<u>64,788,901,717</u>	<u>127,001,630,276</u>	<u>57,658,491,957</u>
Posición neta	<u>9,856,316,369</u>	<u>(15,741,143,046)</u>	<u>8,666,916,558</u>	<u>(14,633,196,253)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>2,842,984,021</u>	<u>98,062,107</u>	<u>2,262,281,438</u>	<u>107,440,439</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.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

### Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 agrupados según su fecha de vencimiento son:

<b>2016</b>	<b>Hasta 30 días RD\$</b>	<b>De 31 días hasta 90 días RD\$</b>	<b>De 91 días hasta 1 año RD\$</b>	<b>Más de 1 año y hasta 5 años RD\$</b>	<b>Más de 5 años RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	47,617,603,067					47,617,603,067
Inversiones en valores	7,042,485,401	1,817,191,147	4,623,958,850	19,808,504,342	24,026,806,264	57,318,946,004
Cartera de créditos	15,709,881,726	3,113,942,378	5,827,367,371	54,335,667,208	55,721,370,947	134,708,229,630
Cuentas por cobrar	855,312,061	22,798,411				878,110,472
Inversiones en acciones				125,000,000	529,987,152	654,987,152
<b>Total Activos</b>	<b>71,225,282,255</b>	<b>4,953,931,936</b>	<b>10,451,326,221</b>	<b>74,269,171,550</b>	<b>80,278,164,363</b>	<b>241,177,876,325</b>
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	92,013,647,019	1,174,358,470	8,401,689,293	608,703,649		102,198,398,431
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	4,257,484,785	542,209,378	187,608,480	29,288,127		5,016,590,770
Fondos tomados a préstamo	577,027,213	2,354,369,371	9,278,422,281	1,712,823,801	3,175,001,172	17,097,643,838
Valores en circulación	3,932,854,816	13,952,371,668	52,492,249,073	14,838,606,630		85,216,082,187
Otros pasivos (i)	3,618,027,463		236,707,495		1,759,425,109	5,614,160,067
Obligaciones subordinadas	22,104,984		283,032,392	1,680,031,852	317,843,863	2,303,013,091
<b>Total Pasivos</b>	<b>104,421,146,280</b>	<b>18,023,308,887</b>	<b>70,879,709,014</b>	<b>18,869,454,059</b>	<b>5,252,270,144</b>	<b>217,445,888,384</b>
<b>2015</b>						
	<b>Hasta 30 días RD\$</b>	<b>De 31 días hasta 90 días RD\$</b>	<b>De 91 días hasta 1 año RD\$</b>	<b>Más de 1 año y hasta 5 años RD\$</b>	<b>Más de 5 años RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	44,019,922,760					44,019,922,760
Inversiones en valores	2,752,963,047	5,440,521,390	4,202,688,841	21,453,703,157	15,430,826,520	49,280,702,955
Cartera de créditos	13,279,493,950	1,428,871,932	7,512,489,598	44,350,139,573	49,748,865,997	116,319,861,050
Cuentas por cobrar	926,225,281	15,946,671				942,171,952
Inversiones en acciones					517,386,467	517,386,467
<b>Total Activos</b>	<b>60,978,605,038</b>	<b>6,885,339,993</b>	<b>11,715,178,439</b>	<b>65,803,842,730</b>	<b>65,697,078,984</b>	<b>211,080,045,184</b>
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	83,794,476,219	1,059,575,531	8,824,452,407	888,721,623		94,567,225,780
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,561,667,941		34,818,683			3,596,486,624
Fondos tomados a préstamo	31,146,932	1,956,466,724	7,613,760,010	691,374,723	2,270,359,383	12,563,107,772
Valores en circulación	4,997,149,931	8,314,914,330	45,167,710,871	13,186,884,917		71,666,660,049
Otros pasivos (i)	3,380,265,444		591,376,966		1,586,958,730	5,558,601,140
Obligaciones subordinadas	28,938,197		162,389,643	1,708,043,788	516,694,318	2,416,065,946
<b>Total Pasivos</b>	<b>95,793,644,664</b>	<b>11,330,956,585</b>	<b>62,394,508,580</b>	<b>16,475,025,051</b>	<b>4,374,012,431</b>	<b>190,368,147,311</b>

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

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015 consiste en:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<b>Razón de liquidez</b>				
A 15 días ajustada	512.23%	755.08%	596.85%	668.77%
A 30 días ajustada	465.38%	578.69%	491.88%	611.05%
A 60 días ajustada	500.24%	477.15%	453.43%	506.61%
A 90 días ajustada	486.65%	354.71%	460.25%	373.61%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	31,060,219,851	365,969,765	27,911,226,260	267,731,154
A 30 días ajustada	33,310,159,515	369,296,997	29,496,516,431	288,872,841
A 60 días ajustada	38,015,726,911	374,820,729	31,508,169,170	290,690,575
A 90 días ajustada	40,680,657,272	369,040,719	33,900,622,549	282,904,545
Global (meses)	(14.76)	(24.90)	(29.29)	(22.05)

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 2016, el Banco cerró con una cobertura de 465.38% (2015 - 491.88%) en moneda nacional y 578.69% (2015 - 611.05%) 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 2016, esta razón arrojó 486.65% y 354.71% en moneda nacional y extranjera (2015 - 460.25% y 373.61%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2016 vencen en (14.76) y (24.90) meses (2015 - (29.29) y (22.05) meses), respectivamente.

### 31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 consiste en:

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
<b>Activos financieros:</b>				
Fondos disponibles	47,617,603,067	47,617,603,067	44,019,922,760	44,019,922,760
Inversiones en valores, neto (a)	57,259,114,257	N/D	49,241,890,473	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	128,546,330,377	N/D	110,777,311,417	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	635,552,957	N/D	501,991,622	N/D
	<u>234,058,600,658</u>		<u>204,541,116,272</u>	

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	102,198,398,431	N/D	94,567,225,780	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,016,590,770	N/D	3,596,486,624	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	17,097,643,838	N/D	12,563,107,772	N/D
Valores en circulación (b)	<u>85,216,082,187</u>	N/D	<u>71,666,660,049</u>	N/D
	<u>209,528,715,226</u>		<u>182,393,480,225</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\$4,495,010,802 (2015: RD\$2,437,965,449).
- (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 y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$95,589,845,733 (2015: RD\$86,881,421,540) 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 RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
<b>Al 31 de Diciembre de 2016</b>				
Vinculados a la administración	<u>5,584,236,542</u>	<u>18,841,224</u>	<u>5,603,077,766</u>	<u>7,953,572,029</u>
<b>Al 31 de Diciembre de 2015</b>				
Vinculados a la administración	<u>4,353,079,793</u>	<u>11,150,483</u>	<u>4,364,230,276</u>	<u>6,266,198,046</u>

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



# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,127,403,562 (2015: RD\$2,818,451,884), 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 2016 y 2015 incluyen:

	2016 Monto RD\$	2015 Monto RD\$
<b>Balances</b>		
Cartera de créditos	4,728,482,656	3,529,441,467
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	800,992,451	784,938,305
Depósitos a la vista	1,161,862,406	1,039,631,395
Depósitos de ahorro	1,150,767,160	870,910,169
Certificados financieros	3,804,011,921	1,863,879,757
Cuentas por cobrar	29,403,972	19,155,983
Cuentas por pagar	4,095,671	2,362,426
Cuentas por pagar por contrato de cobertura	8,246,000	
Primas por pagar	30,288,900	42,083,408
Seguros pagados por anticipado	93,358,214	96,488,869
Intereses por pagar sobre certificados financieros	18,728,491	10,590,295
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	44,198,687	30,694,521
Fondos tomados a préstamo	3,336,717,903	2,302,094,140
Intereses por pagar por financiamientos	3,312,321	7,627,126
Obligaciones subordinadas por pagar	1,165,427,500	1,136,727,500
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	14,178,979	14,398,769
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria	1,307,773,600	
Cuenta de orden por contrato forward para compra de inversiones en valores		668,575,671

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2016		2015	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	141,369,771	(141,369,771)	80,224,525	(80,224,525)
Compra de primas de seguros	87,137,515	(87,137,515)	84,074,226	(84,074,226)
Seguros pagados por anticipado	93,358,214	(93,200,542)	106,554,907	(97,033,426)
Certificados financieros emitidos, netos	14,876,456,838		13,586,103,218	
Certificados financieros cancelados, netos	13,363,902,883		13,427,982,684	
Intereses cobrados sobre préstamos	269,027,889	269,027,889	192,400,899	192,400,899
Préstamos otorgados	2,628,975,746		1,722,452,613	
Cobros de préstamos	942,546,986		643,683,225	
Dividendos pagados en efectivo	2,880,311,175		1,929,725,846	

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2016		2015	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Dividendos pagados en acciones	2,425,739,100		1,929,786,200	
Gasto de seguridad social	150,636,273	(150,636,273)	131,048,802	(131,048,802)
Ingresos por servicios	326,816,474	326,816,474	240,888,409	240,888,409
Intereses pagados por cuenta corriente	53,168,448	(53,168,448)	30,933,868	(30,933,868)
Intereses pagados por certificados	175,779,311	(175,779,311)	114,997,803	(114,997,803)
Servicios administrativos	41,879,888	41,879,888	21,937,350	21,937,350
Servicios de procesamiento	362,462,465	(362,462,465)	318,696,337	(318,696,337)
Compra de certificados de inversión	30,473,381,097		18,595,200,372	
Venta de certificados de inversión	41,556,259,110		29,750,052,977	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	751,469,861	751,469,861	932,745,986	932,745,986
Contrato de venta forward de títulos valores			668,575,671	
Contrato de cobertura cambiaria	2,328,157,984	(6,712,776)		
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,020,384,384	1,533,224	2,246,555,000	(21,100,000)
Gastos de alquiler	27,866,430	(27,866,430)	19,798,149	(19,798,149)
Ventas de activos fijos	53,317,332	19,102,654		
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	305,023,079	(305,023,079)	84,660,827	(84,660,827)
Financiamientos obtenidos	3,290,844,125		2,150,000,000	
Fondos interbancarios tomados			450,000,000	
Fondos interbancarios pagados			450,000,000	(98,472)
Otras	10,503,737	(10,503,737)	5,669,149	(5,669,149)

### 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\$170,098,594 y RD\$68,787,577 (2015: RD\$150,555,618 y RD\$60,882,460), respectivamente.

# Banco Múltiple BHD León, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

---

### 34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2016 y 2015 fueron:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	1,588,015,313	1,279,312,197
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	177,182,257	134,599,314
Castigos de provisión para inversiones	650	
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	113,970,687	63,702,150
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	464,683,532	630,445,281
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	232,587,341	223,936,946
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	146,701,248	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones	3,750,000	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	20,179,802	14,236,935
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias		28,013,925
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	15,000,000	
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	66,841,468	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	34,628,920	4,427,232
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos		12,000,000
Dividendos pagados en acciones	2,459,516,400	1,957,166,700
Dividendos pendientes de pago	6,109,298	3,840,151
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	245,949,865	195,718,445
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	42,534,661	10,238,377
Disminución en revaluación por efecto de venta de activos	8,896,432	
Inversión en fideicomiso a través del aporte de un bien adjudicado	125,000,000	

# **Banco Múltiple BHD León, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016**

---

### **35. 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 2016 y 2015, 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) Hechos posteriores al cierre
- h) 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.