

45

AÑOS

de servicio
al país



MEMORIA ANUAL 2017



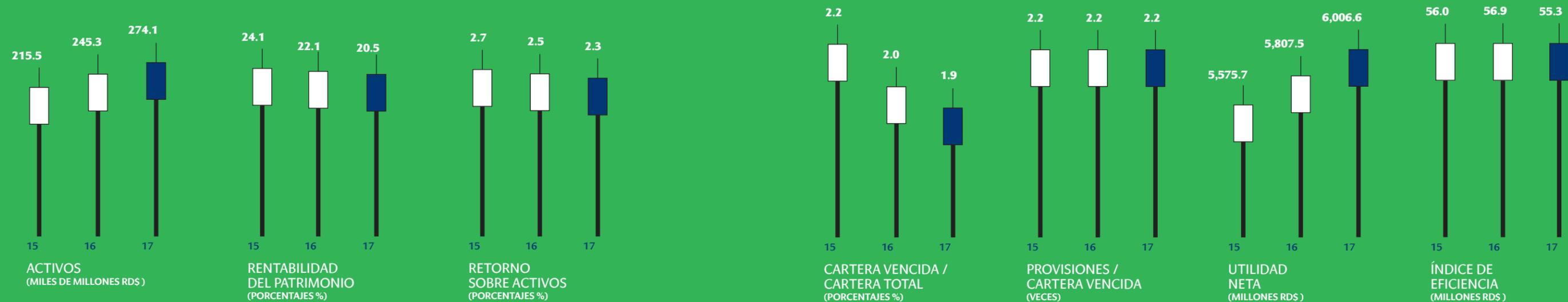
Banco **BHD León**
Centro Financiero **BHD León**

CONTENIDO



Banco **BHD León**

1	INDICADORES FINANCIEROS 2017	2	MENSAJE DEL PRESIDENTE	6	INFORME DE GESTIÓN DEL BANCO BHD LEÓN	10	PRINCIPALES FUNCIONARIOS	14	NEGOCIOS DE VALOR ECONÓMICO Y HUMANO	22	RELACIONES DE CONFIANZA	28	MEJOR EXPERIENCIA DE SERVICIO	32	GESTIÓN PRUDENCIAL	36	INFORME DE RESPONSABILIDAD SOCIAL	50	INFORME DE GESTIÓN DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	60	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD LEÓN	62	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	63	INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS, INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS 2017	137	BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	148	DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO BHD LEÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN
----------	------------------------------	----------	------------------------	----------	---------------------------------------	-----------	--------------------------	-----------	--------------------------------------	-----------	-------------------------	-----------	-------------------------------	-----------	--------------------	-----------	-----------------------------------	-----------	---	-----------	---	-----------	---	-----------	--	------------	--	------------	--



INDICADORES FINANCIEROS 2017

INGRESOS Y BENEFICIOS MILLONES DE RDS	2015	2016	2017
Ingresos Totales	29,046.1	32,695.4	35,603.5
Contribución Financiera	19,489.6	21,421.5	22,131.2
Beneficio Neto	5,575.7	5,807.5	6,006.6
ÍNDICES FINANCIEROS PORCENTAJES (%)			
Rentabilidad del Patrimonio	24.1	22.1	20.5
Coficiente de Liquidez	53.8	44.9	46.9
Cartera Créditos / Activos	51.4	52.4	52.1
Cartera Vencida / Cartera Total	2.2	2.0	1.9
Cobertura / Cartera Vencida	220.5	223.8	221.7
Retorno sobre Activos	2.7	2.5	2.3
Índice de Solvencia	14.3	13.4	14.2
Índice de Eficiencia	56.0	56.9	55.3

BALANCES AL FINAL DE AÑO MILLONES DE RDS	2015	2016	2017
Activos	215,511.7	245,343.0	274,058.5
Disponibilidades	44,019.9	47,617.6	46,401.6
Cartera de Préstamos Neta	110,777.3	128,546.3	142,714.1
Inversiones Netas	49,241.9	57,259.1	72,061.4
Total Depósitos	169,830.4	192,431.1	213,309.8
Depósitos Moneda Extranjera	44,770.8	47,599.5	53,509.3
Capital en Circulación	17,052.2	19,511.7	21,291.4
Patrimonio	24,917.3	27,752.9	30,877.2
Capital Normativo	21,786.1	23,790.1	26,193.1

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados señores accionistas:

Me honra dirigirme a ustedes y entregar, para su consideración, la Memoria Anual del Banco BHD León y del Centro Financiero BHD León correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017. En esta publicación, que realizamos de conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales y lo que establecen los Estatutos Sociales de estas empresas, encontrarán reseñadas las actividades más sobresalientes del período, así como los estados financieros auditados, de los cuales dan fe el dictamen de los auditores independientes y la opinión de los comisarios. El 2017 fue un año de especial relevancia para el Banco BHD León. Durante este ejercicio nuestra institución arribó al 45 aniversario de su fundación, efeméride que destacamos en esta Memoria con legítimo orgullo por su significado institucional y por la trayectoria recorrida, desde la banca especializada en la construcción hasta convertirnos en el primer multibanco del país y el segundo banco privado del sistema financiero nacional.

45 años de servicio al país.

45 años de crecimiento rentable y sostenido.

45 años de innovaciones y transformación en beneficio de los clientes.

El año que concluye fue también notable en cuanto a los resultados de la gestión, tanto en lo que respecta al comportamiento de los principales indicadores financieros como en los avances del plan estratégico para el quinquenio 2016-2020.

Dentro de esta perspectiva, me complace informarles que al 31 de diciembre 2017 el total de activos ascendió a RD\$ 274,058.5 millones, lo que representa un aumento del orden del 11.7 %, superior a la media de crecimiento del mercado. La cartera de crédito antes de provisiones tuvo un crecimiento de

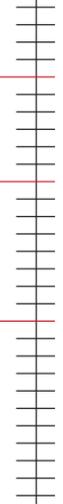
45

AÑOS

DE SERVICIO
AL PAÍS

DE CRECIMIENTO
RENTABLE Y
SOSTENIDO

DE INNOVACIONES
Y TRANSFORMACIÓN
EN BENEFICIO
DE LOS CLIENTES



Luis Molina Achécar
PRESIDENTE

RD\$274,058.5
MILLONES
ACTIVOS



RD\$213,309.8
MILLONES
DEPÓSITOS

10.6 % al pasar de RD\$ 134,708.2 millones en 2016 a RD\$ 148,982.2 millones al cierre de 2017, para un incremento de participación en el mercado de 0.4 %. La cartera en mora y vencida terminó el año en 1.9 %, lo que compara favorablemente con el 2 % registrado en el ejercicio anterior, mientras el índice de cobertura fue de 221.7 %. Estos indicadores demuestran la calidad de esta cartera.

Asimismo, los depósitos pasaron de RD\$ 192,431.1 millones en el año 2016 a RD\$ 213,309.8 millones al cierre de 2017. La composición de esta cartera fue uno de los logros del período, ya que los depósitos de bajo costo representaron el 51.6 % del total.

Otro aspecto a destacar de la gestión, en el cual venimos trabajando con ahínco en busca de alcanzar las mejores prácticas internacionales, es la eficiencia operativa, la cual se mide como la relación costos sobre ingresos. Al 31 de diciembre 2017 esta fue de 55.3 %, mejora de 1.6 % con respecto al año anterior que reafirma el liderazgo del banco en ese sentido.

Las utilidades netas del Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$ 6,006.6 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.5 %, mientras que las utilidades operativas alcanzaron los RD\$ 7,067 millones, una de las mayores del sistema.

En lo que respecta al Centro Financiero BHD León, me complace informarles que todas sus empresas afiliadas cumplieron con los objetivos financieros establecidos para el período, a la vez que continuó su consolidación en los diferentes mercados en los cuales desarrolla sus actividades: financiero, de seguros, seguridad social, mercado de valores y fiducia. La participación del Centro en las utilidades netas consolidadas ascendió a RD\$ 7,808.4 millones, lo que representa un crecimiento de 11.2 % con respecto al año anterior y una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.7 %, similar al año 2016.

Tanto como los resultados financieros, nos enorgullecen los éxitos alcanzados en la estrategia de transformación y desarrollo organizacional que nos planteamos para hacer sostenible la institución en el nuevo entorno en el que se desarrolla la banca. En ese orden, destacan los avances en la organización por segmentos de clientes, así como en la estrategia digital, focalizada este año en la transformación de los canales mediante una propuesta de tecnología e innovación que mejoró la accesibilidad y cobertura de los mismos. En este sentido, tuvo lugar el lanzamiento de las plataformas de internet banking empresarial y móvil banking, así como la digitalización de procesos claves del Banco.



RD\$148,982.2

MILLONES
CARTERA DE CRÉDITO
ANTES DE PROVISIONES

LANZAMIENTO DE
LAS PLATAFORMAS DE
INTERNET BANKING
EMPRESARIAL Y MÓVIL
BANKING

ACUERDO PARA
CREAR LA RED
DE CAJEROS
AUTOMÁTICOS
MÁS GRANDE
DEL PAÍS

MÁS DE
1,300

RD\$6,006.6⁺

MILLONES
UTILIDADES



20.5%

RENTABILIDAD
SOBRE PATRIMONIO

Un acontecimiento de importancia fue la firma del acuerdo con Banreservas para crear la red de cajeros automáticos más grande del país, la cual pone a la disposición de los clientes de ambas instituciones más de 1,300 cajeros a nivel nacional. Esta iniciativa, la primera de su tipo dentro de nuestro sistema financiero, además de colaborar con la evolución de la banca a través de la innovación de canales, promueve la inclusión financiera de la población.

A partir de nuestra ideología de marca: apoyar las buenas ideas y los proyectos de vida de nuestros clientes, uno de nuestros principales desvelos continuó siendo el compromiso con el país y con el bienestar de nuestra gente. En esta línea, continuamos implementando el programa Valora Ser, que promueve en centros educativos públicos y privados una cultura basada en valores, así como la Estrategia de Género Mujer, enfocada en la entrega de una experiencia bancaria diferente tanto para nuestras clientas como colaboradoras. Desde su implementación, hace tres años, esta Estrategia ha merecido diversos reconocimientos nacionales e internacionales, el más reciente es el Sello de Oro Igualando RD, primera certificación del país de prácticas de igualdad y equidad de género en el ámbito laboral, otorgada por el Ministerio de la Mujer con el apoyo del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

En 2017, y como parte de las actividades por el 45 aniversario, se agregó a nuestra gestión social la producción cinematográfica “Hay un país en el mundo”, un documental sobre la cultura de nuestro país, un canto a la dominicanidad y un legado de gran valor para las futuras generaciones.

Señores accionistas: gracias a la siembra de tantos años y a las manos que la han hecho posible, podemos exhibir los éxitos cosechados. Por ello, mi gratitud a nuestra gente BHD León. Por su lealtad y mística de trabajo. A nuestros accionistas y consejeros, gracias por la confianza y el respaldo que siempre nos han brindado, con los cuales contamos para seguir construyendo el banco del futuro.


Luis Molina Achécar
PRESIDENTE

INFORME DE GESTIÓN DEL BANCO BHD LEÓN



Steven Puig
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

Los resultados alcanzados por el Banco BHD León en su ejercicio de 2017 no son ajenos al comportamiento de la economía nacional, que se mostró estable durante el período. De acuerdo al informe preliminar emitido por el Banco Central de la República Dominicana, el Producto Interno Bruto (PIB) real mostró un crecimiento de 4.6 % en 2017, influenciado por factores asociados al contexto nacional e internacional.

3.8%
PRODUCTO
INTERNO BRUTO (PIB)

Las actividades productivas que tuvieron mayor contribución al comportamiento de la economía fueron Hoteles, Bares y Restaurantes (6.8 %), Intermediación Financiera (6.2 %), Agropecuaria (5.9 %), Manufactura de Zonas Francas (5.5 %) y Transporte y Almacenamiento (5.1 %).

Estos aportes fueron posibles en un contexto en el que la inflación se mantuvo dentro del rango meta establecido por el Banco Central para 2017. La inflación interanual cerró en 4.2 %, en torno al valor central del rango meta de 4 % \pm 1 % del Programa Monetario y explicada principalmente por el comportamiento de los precios de algunos alimentos y de los combustibles. Respecto del sector financiero, el informe preliminar del Banco Central señala que el sistema continuó exhibiendo excelentes indicadores de liquidez, rentabilidad y fortaleza patrimonial al registrar los activos un crecimiento de 8.7 % con respecto al cierre de 2016, niveles de morosidad de 1.8 % y cobertura de los préstamos vencidos superior al 100 %.

En este escenario, el Banco BHD León mostró indicadores favorables. Destaca la calificación particular de riesgo otorgada a esta entidad por Fitch Ratings en 2017 de AA+(dom) para la nacional de largo plazo y de F1+(dom) para la nacional de corto plazo. En los argumentos que sustentan la calificación, la firma internacional apuntó que el Banco posee un desempeño superior al promedio del sistema financiero dominicano y que su rentabilidad es sostenible, así como son conservadoras su capitalización y cultura de riesgo de crédito. Afirma que la entidad también se caracteriza por poseer una base de fondeo diversificada y estable y una liquidez holgada.

Apoyado en esta estrategia de crecimiento orgánico, el Banco BHD León logró significativas metas financieras, como las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta que ascendieron a RD\$ 6,006.6 millones, RD\$ 199.1 millones más que en 2016, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.5 %; mientras que el índice de cartera vencida alcanzó 1.9 % de la cartera bruta, con provisiones

FITCH RATINGS

- AA+(dom)
- F1+(dom)
- Desempeño superior al promedio del sistema financiero dominicano
- Rentabilidad sostenible 
- Capitalización y cultura de riesgo de crédito conservadoras 
- Base de fondeo diversificada y estable
- Liquidez holgada

INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

- Tecnología
- Innovación



RD\$6,268.1
MILLONES
PROVISIONES

BIENVENIDO EL MAÑANA Programa de transformación digital

- Lanzamiento Internet Banking Empresarial BHD León
- Lanzamiento Móvil Banking Personal BHD León



ascendentes a RD\$ 6,268.1 millones. Los activos totalizaron RD\$ 274,058.5 millones, RD\$ 28,715.5 millones más que el año anterior. La cartera de crédito neta de provisiones cerró en RD\$ 142,714.1 millones, un 11.7 % por encima de 2016, y los depósitos del público totalizaron RD\$ 213,309.8 millones, 10.9 % más respecto del año anterior.

En 2017, período que coincidió con la celebración de los cuarenta y cinco años de fundación de la entidad, el Banco BHD León realizó una serie de iniciativas estratégicas que apuntaron nuevos logros en los aspectos comercial y social.

Destaca en el año de manera especial el programa de transformación digital, iniciativa que la entidad continuó desarrollando para mejorar la experiencia de negocios de los clientes a través de la tecnología y la innovación. Esta

20.5%

RENTABILIDAD
SOBRE PATRIMONIO

gestión permitió el lanzamiento de las aplicaciones de internet banking personal e internet banking empresarial, y la mejora sustancial en otros canales digitales existentes.

Asimismo, el Banco fortaleció su estrategia de género. Un logro de especial relevancia y que constituyó un hito en el sector privado de República Dominicana, fue el otorgamiento a BHD León de la primera certificación del país con el Sello de Oro Iguinaldo RD sobre prácticas laborales de igualdad y equidad de género. Destaca además en 2017 la participación del gerente general y otros ejecutivos del Banco en espacios nacionales e internacionales de promoción del conocimiento y buenas prácticas de género.

En 2017, el Banco BHD León avanzó en la entrega de propuestas financieras integrales en función de las necesidades de sus distintos grupos de interés.

ESTRATEGIA DE GÉNERO MUJER Programa de desarrollo de iniciativas de género

- Programa **Mujer Mujer**
- Premio **Mujeres que Cambian el Mundo**
- Sello de Oro Iguinaldo RD



1.9%

ÍNDICE DE CARTERA
VENCIDA

Fidelio Despradel
VICEPRESIDENTE SÉNIOR
TESORERÍA

Luis Lembert
VICEPRESIDENTE SÉNIOR
BANCA DE PERSONAS Y NEGOCIOS

Fernando Castro
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO

Jorge Besosa
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
BANCA EMPRESA

Josefina Mejía de Sosa
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

Shirley Acosta Luciano
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA
CONSULTORÍA JURÍDICA

De la calidad
de nuestra
gente depende
la calidad
de nuestra
institución

COMITÉ EJECUTIVO
BANCO BHD LEÓN

Creamos valor económico y social mediante la ejecución de nuestra estrategia de negocios

Milton Quiñones recibe la acción de una estrategia empresarial que piensa en sus necesidades

Promovemos actividades comerciales bajo un criterio de responsabilidad social

metas comunes

PROPÓSITO



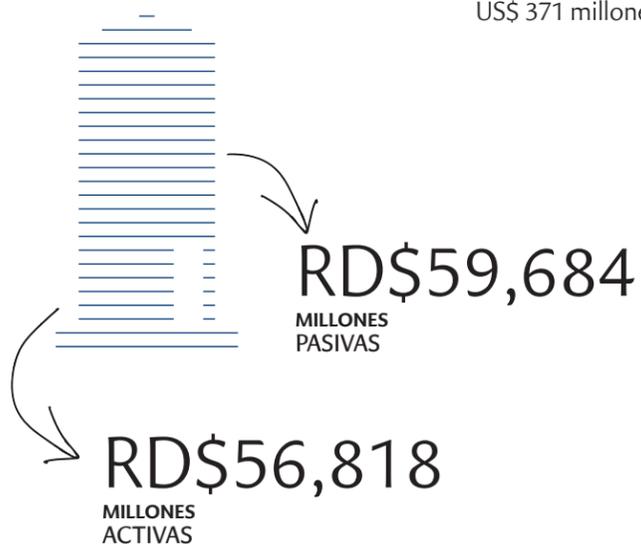
NEGOCIOS DE VALOR ECONÓMICO Y HUMANO

Nos mueve el firme propósito de promover actividades comerciales que generen valor económico y humano.

Una buena gestión empresarial inicia por la planificación, punto del que partió el Banco BHD León para establecer un adecuado seguimiento a la implementación de su estrategia de negocios en 2017 y lograr la alineación orgánica y la reflexión institucional hacia la consecución de sus principales metas, lo que contribuyó con los resultados más significativos del año para las áreas de negocios.

La banca de empresas mostró crecimientos de sus activas al alcanzar RD\$ 56,818 millones y de pasivas al lograr RD\$ 59,684 millones en 2017. El producto “cash management” presentó recaudos por RD\$ 283,546 millones para un incremento de 8 % respecto del año anterior. En cuanto al manejo con los bancos corresponsales, las líneas de crédito pasaron de US\$ 371 millones en 2016 a US\$ 455 millones en 2017, un aumento de 23 %.

BANCA EMPRESA



RD\$283,546
MILLONES
RECAUDOS POR
“CASH MANAGEMENT”

RD\$3,355
MILLONES
CONTRIBUCIÓN FINANCIERA

BANCA TRANSACCIONAL

RD\$197
MILLONES
INGRESOS POR COMISIONES

RD\$316,877
MILLONES
VOLUMEN DE RECAUDOS

La contribución financiera del segmento fue de RD\$ 3,355 millones; en relación con las utilidades netas totales del Banco, la banca de empresas representó un 18 % del total.

La banca dedicada a la gestión transaccional tuvo ingresos de RD\$ 197 millones por comisiones, un 14 % más que la meta establecida para 2017. La colocación total de nóminas fue de 1,332, con más de 25,000 personas vinculadas. El volumen de pagos ascendió a RD\$ 1,006 billones, un 40 % más que en 2016, y el de recaudos fue de RD\$ 316,877 millones. Las transferencias financiadas generaron ingresos por RD\$ 136 millones, en tanto que los de la Credicuenta Empresarial Premium ascendieron a RD\$ 152 millones.

La contribución financiera de la banca de las personas y los negocios fue de RD\$ 12,422 millones. Las pasivas alcanzadas en el año fueron de RD\$ 140,643 millones, para un crecimiento de un 7 % en relación con el 2016. Las activas totalizaron RD\$ 86,093 millones para un crecimiento de un 14.4 %.

Un acontecimiento relevante en el período fue el lanzamiento del segmento UNIQUE, dirigido a clientes personales de alta actividad financiera, con el

BANCA DE PERSONAS Y NEGOCIOS



RD\$140,643
MILLONES
PASIVAS

propósito de consolidar la misma en un único punto de contacto. El portafolio de este segmento fue diseñado y entregado a los clientes como una propuesta combinada de atención especializada en administración financiera, productos, servicios y multicanalidad para brindar comodidad, conveniencia y satisfacción.

El segmento de las pymes dentro de la Banca de Personas y Negocios continuó ganando participación de mercado. Este eje de acción dirigido a pequeñas y medianas empresas tiene como objetivo facilitar una propuesta de valor que responda al entorno económico actual desde dos enfoques: servicios financieros y capacitación. En 2017, la cartera de préstamos de este segmento creció un 14 % al totalizar RD\$ 5 mil millones. Importa destacar que una buena parte de ese crecimiento fue promovido por financiamientos comerciales que aumentaron un 22 %. El portafolio financiero con recursos

UNIQUE

ATENCIÓN INTEGRAL

RD\$1,926

MILLONES EN PASIVAS DE BAJO COSTO

RD\$14,002

MILLONES EN CERTIFICADOS FINANCIEROS

RD\$10,077

MILLONES INVERTIDOS POR CLIENTES DEL BANCO A TRAVÉS DE BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA

RD\$548

MILLONES INVERTIDOS POR CLIENTES DEL BANCO EN BHD FONDOS
138% DE CRECIMIENTO

MICROFINANZAS

111
JORNADAS DE BANCARIZACIÓN

9,460
PERSONAS LOGRARON ACCESO AL SISTEMA FINANCIERO

PROGRAMA PYME

Propuesta de valor financiero y no financiero para pequeñas y medianas empresas

- Sexta Temporada para Negocios Pyme
- Programa de capacitación



de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés) se incrementó en 114 %, 54 % más que el año anterior, y los empresarios recibieron financiamientos de mediano plazo producto de la liberación de encaje legal para los sectores comercial, agropecuario y manufacturero. Durante la Temporada para Negocios Pyme de 2017 se colocaron productos de nómina empresarial, tarjetas de crédito y pólizas de seguro, entre otros. En este período fueron realizados 21 encuentros a través de los cuales tomaron formación 15,851 personas del sector pyme, 80 % de las cuales recibió capacitación a través de espacios virtuales. La realización de una alianza comercial con el Grupo Ramos permitió el lanzamiento de la Tarjeta de Crédito CINCO, primer producto del sector bancario nacional de emisión inmediata. Además, fue también puesta a disposición de los clientes una tarjeta de crédito de marca compartida con EDESUR. Como parte de la propuesta de negocios de tarjetas, se robusteció el programa Cuotas BHD León con la posibilidad de ser utilizado directamente en los comercios.

TARJETAS Y MEDIOS DE PAGO
Lanzamientos de:

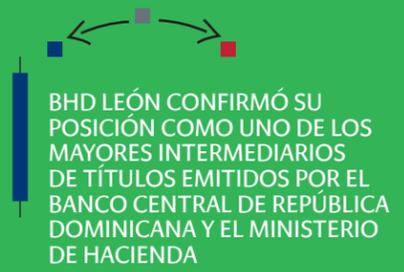
- Tarjeta de Crédito CINCO, primer producto del sector bancario nacional de emisión y entrega inmediatas
- Tarjeta de Crédito EDESUR



En general, en 2017 los productos de tarjeta de crédito y débito se fortalecieron con la tecnología EMV, un chip integrado que mejoró la seguridad de estos medios de pago. Los consumos con la Tarjeta Visa Débito alcanzaron los RD\$ 14,898 millones. Los ingresos brutos por remesas se situaron en RD\$ 20.4 millones para una ejecución de 171 % y los ingresos netos ascendieron a RD\$ 12.1 millones con una ejecución de 158 %.

Respecto de los préstamos para vehículos, se financiaron 2,526 unidades para cerrar el año con un saldo de RD\$ 6,064 millones. Asimismo, durante el año, fueron originadas 1,071 hipotecas por RD\$ 3,409 millones.

Por otro lado, destaca en el período el servicio de bóvedas electrónicas, que procesó 101,717 depósitos para un monto acumulado de RD\$ 6,533 millones. Sobresale el desempeño de la Tesorería del Banco BHD León durante 2017 con el incremento de un 15 % en el volumen de venta de títulos valores de deuda para un total de RD\$ 71,900 millones, lo que generó un ingreso por



negociación de RD\$ 1,737 millones y confirmó la posición del BHD León como uno de los mayores intermediarios de títulos emitidos por el Banco Central de República Dominicana y el Ministerio de Hacienda.

El portafolio de inversiones en moneda nacional y extranjera cerró el año con RD\$ 6,737 millones de ingresos por intereses y venta de títulos, en tanto que el balance del portafolio alcanzó RD\$ 63,040 millones en moneda nacional y RD\$ 9,021 millones en moneda extranjera.

En adición, las mesas de cambio estuvieron muy activas en las operaciones en dólares norteamericanos y canadienses, yenes y euros. El volumen colocado al mercado, expresado en dólares norteamericanos, ascendió a 3,731 millones. Es importante destacar que los niveles de liquidez promedio diario, en moneda nacional y extranjera, se mantuvieron durante el año en RD\$ 5,000 millones, por encima del encaje legal requerido.

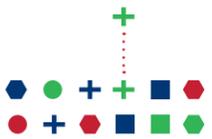


RELACIÓN

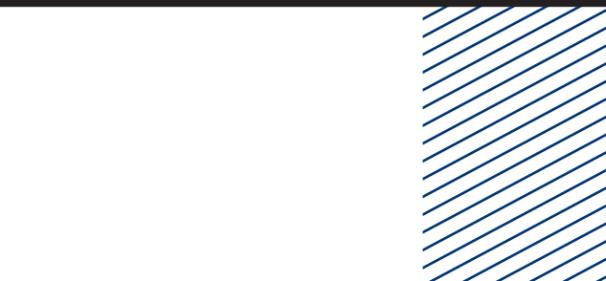
Desarrollamos conexiones de negocios a largo plazo

Unimos el progreso económico con el progreso social

Carmen Brugal tiene el apoyo de una banca que se enfoca en fortalecer la confianza de sus clientes



vínculos de confianza



Estrategia personalizada

RELACIONES DE CONFIANZA

Nos esforzamos en el desarrollo de relaciones de alto impacto, vínculos de confianza y negocios de largo plazo.

El impulso de una cultura de enfoque en el servicio y la construcción de perfiles transaccionales permitieron al Banco BHD León ajustar en 2017 sus modelos de atención a las propuestas financieras y no financieras que ofrece a sus clientes. Este recurso de mejora continua se fundamentó en el reforzamiento de la estrategia de segmentación, que estuvo enfocada en responder a las preferencias de los grupos de interés para desplegar una banca de relación destinada a mejorar la vinculación con los clientes.

El lanzamiento del segmento UNIQUE como modelo especializado de negocios fue uno de los principales logros del año en cuanto a la segmentación. Destacó su portafolio compuesto por una combinación de productos de una única comisión mensual: cuentas transaccionales, tarjetas de crédito locales

ESTRATEGIA DE SEGMENTACIÓN



- Cultura de servicio
- Modelos de atención
- Banca de relación

LANZAMIENTO DEL SEGMENTO UNIQUE

MODELO ESPECIALIZADO DE NEGOCIOS

87%

DE LOS CLIENTES VALORÓ LA PROPUESTA COMO INNOVADORA, EXCLUSIVA Y CONVENIENTE

PROGRAMA MUJER MUJER



AUMENTO DE LOS PRÉSTAMOS COMERCIALES A MUJERES



PROMOCIÓN INTERNA DEL CONOCIMIENTO

142,713 horas de capacitación

5,636 horas de formación teórico-prácticas al equipo del segmento pymes

29,899 horas de formación a la red de sucursales

e internacionales, línea de adelanto y línea de fondos en tránsito. También incorporó productos y servicios de BHD León Puesto de Bolsa y BHD Fondos, lo que permitió al Banco llegar al cliente con una propuesta de valor robustecida en cuanto a inversiones. Asimismo, fueron reforzados los procesos de solicitudes para garantizar los niveles de atención y servicio. El 87 % de los clientes de este segmento valoró la propuesta como innovadora, exclusiva y conveniente.

El segmento Mujer continuó como foco en 2017. Gracias a la implementación del programa Mujer Mujer, el componente de productos y servicios diseñados para las clientas, la penetración de préstamos comerciales a mujeres fue superada en un 20 %. La entidad también logró un 13 % de incremento en el número de clientas.

63 CAMPAÑAS DE COMUNICACIÓN DIRIGIDAS A COLABORADORES SOBRE SEGMENTOS, PRODUCTOS Y TEMAS ESTRATÉGICOS EN GENERAL

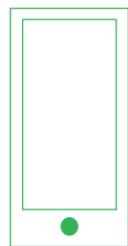
COLABORADORES PARTICIPANTES EN PROGRAMAS FORMATIVOS

44% certificados en el conocimiento de sus funciones y la entrega de una experiencia superior

58% en programas de liderazgo

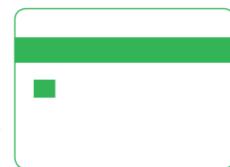
968
JORNADAS DE INDUCCIÓN
A CUENTAS DE NÓMINA

MÁS DE
20,000
TARJETAS DE
DÉBITO Y TARJETAS DE
CLAVES ENTREGADAS



MÁS DE
8,000
DESCARGAS DEL
MÓVIL BANKING PERSONAL

MIGRACIÓN A
TARJETA DE DÉBITO
CON CHIP



MÁS DE
100,000
TARJETAS FUERON
RENOVADAS Y ENTREGADAS
EN LAS LOCALIDADES
DE LOS CLIENTES
EMPRESARIALES

Con el desarrollo de la Temporada para Negocios Pyme, un esfuerzo dirigido a las personas del sector de la pequeña y mediana empresa, la entidad implementó un programa de capacitación con el apoyo del Centro Pyme UNPHU en el que participaron más de 15,000 personas en distintos talleres de formación. Otros éxitos que responden a la estrategia de segmentación para satisfacer las necesidades particulares de los clientes del Banco fueron las jornadas de inducción a cuentas de nómina y la migración de tarjetas de débito con chip. En la primera iniciativa, la entidad realizó 968 jornadas en las que fueron entregadas más de 20,000 tarjetas de débito y a Tarjetas de Claves y se realizaron más de 8,000 descargas de la aplicación Móvil Banking Personal BHD León. Respecto de la migración de tarjeta de débito con chip, más de 100,000 tarjetas fueron renovadas y entregadas directamente en las localidades de los clientes empresariales.

PROGRAMAS INTERNOS
QUE REFUERZAN LA
ENTREGA DE UNA
EXPERIENCIA BANCARIA
SUPERIOR

216

COLABORADORES DE
SUCURSALES DESTACADOS
POR SU CALIDAD EN EL
SERVICIO



708

COLABORADORES
NOMINADOS AL
RECONOCIMIENTO
POR SERVICIO

El desarrollo de programas internos de reconocimiento reforzó la cultura de servicio del Banco con la realización de actividades como el colaborador del mes, el "Wow" al servicio y la premiación anual de experiencia de clientes. Estos programas fortalecieron el compromiso con la entrega de una experiencia bancaria superior, lo que quedó demostrado en los 216 colaboradores de sucursales que fueron destacados por su calidad en el servicio y los 708 colaboradores de diversas áreas que fueron nominados al reconocimiento por servicio.

El desarrollo de capacitaciones internas para profundizar en la cultura de servicio fue un mecanismo clave en 2017 para que el BHD León pudiera afianzar su estrategia de segmentación y el proceso de mejora continua de sus modelos de atención a los diferentes segmentos de clientes.

e

ENFOQUE

Definimos una ruta hacia el futuro a través de la innovación y la tecnología

Sebastián Denardi siempre está cerca de su negocio gracias a canales de alta disponibilidad

Anticipamos las necesidades del mercado

mejores canales

Modelos de atención

MEJOR EXPERIENCIA DE SERVICIO

Nos enfocamos en fortalecer los modelos de atención que aseguran mejores canales mediante la incorporación de innovación y tecnología.

Para el Banco BHD León, el alcance de los canales continuó siendo un pilar de su estrategia de negocios en 2017 al focalizar sus esfuerzos en procesos digitales, en la optimización de los mismos y en el fortalecimiento de sus capacidades. Con este enfoque, se desarrolló un proceso de mejoras en el modelo de atención de clientes a partir de la innovación y la tecnología, y sobre la base del entendimiento de los patrones y comportamientos de los clientes tanto personales como empresariales para asegurar una experiencia superior en toda la red de distribución. La robotización fue una de las principales iniciativas llevadas a cabo con el objetivo de automatizar y estandarizar los procesos.

El primer resultado fue el lanzamiento del Móvil Banking Personal BHD León, con cuya disponibilidad el Banco logró aumentar en 30 % los usuarios de esta plataforma. Luego fue el Internet Banking BHD León, que logró su cometido de ser más simple y moderno, tanto para los usuarios personales como para los empresariales, lo que se evidenció en un crecimiento de su uso de 22 %, un incremento en los pagos de tarjetas de crédito de 100 %, 38 % en los pagos al instante, 32 % en los pagos a terceros y 13 % en los ACH.



PERSONALES

■ Internet Banking Personal BHD León

■ Móvil Banking Personal BHD León

97%

de crecimiento en transacciones monetarias



EMPRESARIALES

■ Internet Banking Empresarial BHD León

■ Móvil Banking Empresarial BHD León

1 Primera aplicación bancaria para empresas de República Dominicana

CANALES DIGITALES

CAJEROS AUTOMÁTICOS



547,000

CLIENTES UTILIZARON ESTE CANAL

MÁS DE

1,300

CAJEROS AUTOMÁTICOS EN UNARED



80

MILLONES DE TRANSACCIONES

968,000

CLIENTES DE BANRESERVAS TRANSARON EN LA RED BHD LEÓN

De forma particular, el nuevo Internet Banking Empresarial BHD León fue entregado a los clientes con una mejor navegación, un sistema más robusto y la posibilidad de realizar múltiples operaciones individuales y masivas.

Por otra parte, el Móvil Banking Empresarial BHD León, primera aplicación bancaria para empresas de República Dominicana, tuvo 11,575 transacciones exitosas que representaron RD\$ 679.3 millones. Destacan los pagos al instante (LBTR), que crecieron 93 % para un incremento en volumen de 287 %, lo que corresponde a RD\$ 112.7 millones. Más de 3,800 nuevos usuarios utilizaron esta aplicación, lo que representa un aumento de 951 %.

Asimismo, la entidad mantuvo un excelente índice de satisfacción y recomendación de clientes que destacó en el mercado por su liderazgo en la satisfacción de canales de atención. Las sucursales del BHD León resultaron ser el canal de mayor valoración del sistema financiero con un promedio de 9.4 de satisfacción de clientes.

Un hito de especial relevancia durante el 2017 fue el acuerdo con Banreservas, que dio como resultado la marca UNARED. Con este importante proyecto de innovación de canales fue duplicada la cantidad de cajeros automáticos a nivel nacional para superar las 1,300 unidades. Como resultado, los clientes de ambas entidades pueden consultar balance y realizar retiros de efectivo con los límites originales sin generar comisiones adicionales por el uso de cualquiera de los cajeros de BHD León o Banreservas.

Asimismo, se puso a disposición de las pymes una plataforma digital que permitió el uso de distintas herramientas informativas y de diagnóstico para estas empresas, así como capacitaciones en línea. Más de 138,000 visitas únicas fueron reportadas.



Banco
BHD León
Subagente

Cumplimos con la función
que la sociedad espera
de nosotros

Mejoramos las
oportunidades de
desarrollo



C
CAPACIDAD

negocios
inclusivos

Manuel Lara
forma parte de
una propuesta de
inclusión financiera
para la sociedad
dominicana

Desarrollo financiero

GESTIÓN PRUDENCIAL

Nos proponemos todos los días entregar valor a la sociedad a través de un ejercicio ético y transparente que desarrolle una propuesta coherente.

En 2017, la actividad del Banco BHD León se desarrolló en el marco de lo prudencial, lo ético y lo regulatorio. De esa manera, se aseguró un ejercicio coherente sustentado en una filosofía de gestión acorde con las mejores prácticas nacionales e internacionales.

Durante el período que terminó, las iniciativas de gobierno corporativo, gestión de riesgos, auditoría y, en general, del ejercicio de negocio responsable y sostenible que fomenta la entidad, presentaron importantes avances en el fortalecimiento de los mecanismos de cumplimiento y prevención. Otro elemento que destacó en el año es relativo al alto nivel demostrado por el Banco en la actualización y establecimiento de manuales, políticas y procedimientos para prevenir el lavado de activos, el financiamiento al terrorismo

PROMOCIÓN INTERNA DEL CONOCIMIENTO



COLABORADORES PARTICIPANTES EN PROGRAMAS FORMATIVOS

23%
en gestión de prevención

90%
en riesgo operativo

y la proliferación de armas masivas, en cumplimiento con la Ley 155-17. Estas iniciativas representaron una inversión de más de US\$ 600 mil.

Respecto del gobierno corporativo, el Banco continuó en 2017 con la aplicación de sus cinco principios sobre la protección de los derechos y tratamiento equitativo de los accionistas, reconocimiento de los derechos de clientes y terceras partes interesadas para mantener la sostenibilidad desde el punto de vista financiero, comunicación transparente, oportuna y precisa, y cumplimiento de las responsabilidades del Consejo de Administración. Para la gestión de los riesgos, fueron aplicadas metodologías de control y análisis asociadas a los distintos productos y servicios, como el nuevo modelo de alertas para anticipar la mora. El fortalecimiento de una cultura de prevención y conciencia sobre la gestión de riesgo también se evidenció con la certificación interna en gestión de riesgo operacional de un total de 4,374 colaboradores. La entidad avanzó en el monitoreo consolidado de los riesgos comunes de las empresas del Centro Financiero BHD León al incorporar a BHD Fondos.

Asegurar el cumplimiento de políticas y procedimientos fue una meta cumplida en 2017, así como continuar el desempeño competente y ético respecto de la función de movilizar y dinamizar las finanzas en la sociedad.

Sustentado en este ejercicio, el Banco BHD León continuó con firmeza en 2017 la ejecución de uno de sus ejes de responsabilidad social empresarial sustentado en la frase “hacer bien lo que tenemos que hacer”, lo que le ha hecho acreedor de una reputación e imagen que validan su contribución al desarrollo económico y social del país.

PREVENCIÓN Y CUMPLIMIENTO

- Actualización y establecimiento de manuales, políticas y procedimientos para prevenir el lavado de activos, el financiamiento al terrorismo y la proliferación de armas masivas
- Revisión y actualización del mapa de procesos
- Mejores controles operativos y de clientes

GESTIÓN DE LOS RIESGOS

4,374

colaboradores certificados en gestión de riesgo operacional

Metodologías de control y análisis



Proyectos de vida

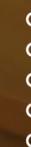


**Privilegiamos las
necesidades de nuestros
grupos de interés**

**Generamos valor al
apoyar los planes de
las personas**

cambios positivos

Georgette Almánzar
y el Centro Pyme
UNPHU generan
valor compartido
desde un enfoque
financiero



INFORME DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

En 2017, como cada año, el Banco BHD León realizó su ejercicio empresarial sobre la base de un criterio de servicio, que ha sido por cuarenta y cinco años un componente consistente en el desarrollo de su visión de negocios y su vinculación social. Como entidad financiera, se ha dedicado a impulsar el bienestar integral de las personas, desde los complementos de la prosperidad y la felicidad, al apoyar la consecución del éxito económico y el éxito humano y al contribuir a su vez con la realización de las ideas que mejoran el mundo.

En este orden, se fortalecieron los programas de bienestar para la población interna respecto de las iniciativas de apoyo a la lactancia materna y la salud preventiva. Asimismo, se revisaron los esquemas de horarios para ofrecer flexibilidad al personal. Destaca también la iniciativa de asociaciones y membresías con la vinculación del Banco BHD León a RedEAmérica, una red que agrupa a fundaciones y entidades privadas, dedicada a cualificar y expandir la acción empresarial para la promoción de comunidades sostenibles en América Latina y el Caribe a través de un aprendizaje colaborativo de buenas prácticas.

En otro orden, en 2017 el Consejo de Administración del Banco BHD León aprobó una donación de RD\$ 10 millones a la Fundación de la Pontificia Uni-

versidad Católica Madre y Maestra para la terminación de espacios para el desarrollo de estudios científicos en la sede de esta academia en el Distrito Nacional. De inmediato fueron entregados RD\$ 3.3 millones correspondientes al primer aporte del total.

Otra acción de donaciones que importa señalar es el programa Tarjetas de Esperanza, a través del cual se recaudaron RD\$ 1.7 millones por las ventas de tarjetas navideñas realizadas por niños en condición de pobreza y riesgo social de seis a doce años de edad, en un esfuerzo conjunto entre las sucursales del Banco, las empresas del Centro Financiero BHD León y las 9 instituciones participantes: Aldeas Infantiles SOS, Fundación La Merced, Fundación Manitas en las Calles, Fundación Pedro Martínez, Instituto de Ayuda al Sordo Santa Rosa, Muchachos y Muchachas con Don Bosco, Niños Chiriperos con Don Bosco, Patronato Benéfico Oriental y Red de Misericordia.

Con relación a acciones dirigidas a clientes y como una importante contribución a la sociedad y el fomento de buenas prácticas fueron realizadas capacitaciones sobre la entrada en vigencia de la Ley 155-17 contra Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo a más de 200 clientes de los sectores de la construcción y distribución de vehículos. En ese mismo orden,

CON LA COMUNIDAD

RD\$10
MILLONES para la terminación de espacios para el desarrollo de estudios científicos en República Dominicana a través de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra

TARJETAS DE ESPERANZA

RD\$1.7
MILLONES RECAUDADOS
9 INSTITUCIONES PARTICIPANTES



MODELO DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

ENFOQUES COMUNES

Valores / Emprendimiento / Género (Mujer) / Promoción del conocimiento / Educación / Medioambiente / Microfinanzas / Salud / Deporte (Beisbol / Fútbol) / Arte y Cultura

RESPONSABILIDAD SOCIAL INTRÍNSECA

“Hacer bien lo que tenemos que hacer”

CONTRIBUIR CON LA CREACIÓN DE UNA ECONOMÍA PRÓSPERA A TRAVÉS DE LA SANIDAD FINANCIERA Y EL FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL, LA BÚSQUEDA DE LA PRODUCTIVIDAD, EL DESARROLLO DE LOS RECURSOS HUMANOS Y LA REALIZACIÓN DE PROGRAMAS AMBIENTALES

- Academia Lean BHD León
- Centro de Capacitación Samuel Conde
- Certificación Great Place To Work
- Código de Ética y Conducta BHD León
- Encuentros Institucionales BHD León
- Gobierno Corporativo
- Línea Abierta
- Mesa Abierta BHD León
- Programa de generación de energía solar
- Programa TIM (Todos Implementamos Mejoras)
- Programas de bienestar
- Programas de cumplimiento, control y auditoría
- Unidad de Riesgo Ambiental

se realizaron los talleres “Rol del oficial de cumplimiento”, “Ley de lavado de activos y GAFILAT para sujetos obligados clientes BHD León” y “La Ley 155-17 contra el lavado de activos”; además, la conferencia “Regulando las microfinanzas”. Se realizó la charla “Situación y perspectivas de la economía dominicana”, para clientes del segmento pyme; mientras que, sobre el tema de género, la entidad ofreció la conferencia “Marketing de género” en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) y participó en los espacios internacionales “GBA All Stars Academy Dominican Republic”, “GBA All Star Academy Zambia”, “GBA Case Study”, “The Next Big Oppor-

RESPONSABILIDAD SOCIAL MORAL

“Ser solidarios con la comunidad”

CREAR VÍNCULOS DE SOLIDARIDAD CON LOS PROBLEMAS DE LA SOCIEDAD EN GENERAL A TRAVÉS DEL DESARROLLO DE PROGRAMAS COMUNITARIOS, ATENCIÓN Y APOYO A NECESIDADES MATERIALES Y NO MATERIALES

- Asociaciones y membresías
- Documental “Hay un país en el mundo”
- Programa de donaciones
- Programa de inclusión laboral
- Programa de pasantías
- Programa Valora Ser
- Programas de promoción del conocimiento
- Talleres de Valores
- Tarjetas de Esperanza
- Voluntariado BHD León

RESPONSABILIDAD SOCIAL ESTRATÉGICA

“Incorporar la actuación social a nuestra estrategia de negocios”

AGREGAR A LA ESTRATEGIA DE NEGOCIOS LA RESPUESTA A NECESIDADES DE CLIENTES Y OTROS GRUPOS DE INTERÉS, SOBRE LA BASE DE UN CRITERIO DE VALOR COMPARTIDO, APORTANDO UNA DIMENSIÓN SOCIAL A LA PROPUESTA DE VALOR DE LA EMPRESA Y A LA FORMA DISTINTIVA CON LA QUE SE RELACIONA, PARA BENEFICIO CONJUNTO DE LA SOCIEDAD Y LA EMPRESA

- Encuentros de Negocios BHD León
- Estrategia de Género Mujer
- Modelos de atención
- Programa de apoyo al beisbol
- Programa de bancarización
- Programa de educación financiera
- Programa de microfinanzas
- Programa Pyme BHD León
- Programas Comienza y Recomienda
- Propuestas de valor financiero y no financiero

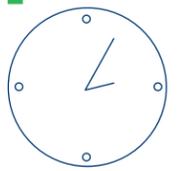
tunity: The women’s market for Insurance” en el que estuvieron presentes más de 30 países de Latinoamérica, África, Australia, Asia y Europa, y “GBA Annual Summit: Catalysing Growth in the Female Economy: Leveraging the Power of Connection”.

En otro orden, el cuerpo de colaboradores voluntarios del Banco BHD León ofreció 471 horas de servicio social y con su apoyo fueron beneficiados 2,294 adolescentes de centros educativos públicos y privados que participaron en talleres de educación financiera y valores.

La continuación de la implementación de la Estrategia de Género Mujer logró

VOLUNTARIADO BHD LEÓN

471 HORAS DE SERVICIO SOCIAL VOLUNTARIO



2,294

adolescentes de centros educativos públicos y privados participaron en talleres de educación financiera y valores realizados con el apoyo del Voluntariado BHD León

CATEGORÍAS DE SOSTENIBILIDAD

GESTIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO

- Ética
- Políticas contra la corrupción y el lavado de activos
- Transparencia

EFICIENCIA OPERATIVA

- Energía
- Emisiones
- Residuos
- Suplidores

NEGOCIOS (PRODUCTOS, SERVICIOS Y CLIENTES)

- Acceso financiero a segmentos vulnerables
- Diseño de productos especializados
- Educación financiera
- Entendimiento de los clientes y de los productos
- Evaluación de sostenibilidad en créditos
- Inclusión financiera
- Prácticas de seguridad
- Privacidad de la información de clientes
- Productos socialmente responsables
- Propuesta de valor no financiera

AMBIENTE LABORAL

- Equidad de género
- Incidentes laborales
- Relaciones entre colaboradores y gerencia
- Salud y seguridad ocupacional

COMUNIDADES

- Apoyo financiero a negocios de bien social y ambiental
- Impacto en las comunidades

el principal hito del año con la primera certificación de República Dominicana con el Sello de Oro Igualando RD, un reconocimiento otorgado por el Ministerio de la Mujer con el acompañamiento del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) a las empresas que desarrollan prácticas laborales de igualdad y equidad de género a través del cumplimiento de 8 dimensiones: gestión y organización internas, conciliación y corresponsabilidad entre la vida familiar, personal y laboral; reclutamiento y selección del personal, desarrollo personal y profesional, remuneración y compensación, ambiente de trabajo, salud y calidad de vida, lucha contra el acoso moral y sexual en el lugar de trabajo y comunicación. Además, el Banco fue ganador del premio Leadership Award otorgado por GBA en Londres, por ser una institución financiera destacada en la implementación de propuestas de valor para las mujeres y por apoyar a otras organizaciones a nivel global en sus programas de género.

ESTRATEGIA DE GÉNERO MUJER

PRIMERA EMPRESA DEL PAÍS CERTIFICADA CON EL SELLO ORO IGUALANDO RD



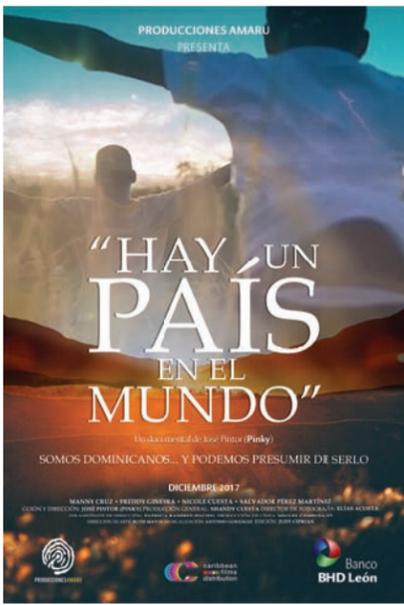
Cumplimiento de 8 dimensiones de igualdad y equidad de género en el ámbito laboral

La educación financiera fue una actividad contundente, no solo porque se realizó de manera transversal a todos los segmentos de clientes de la entidad; además, porque se ofreció a la sociedad dominicana, a los miembros de las familias, como parte de la propia acción social. A través de programas de radio, la entidad realizó 210 intervenciones sobre educación microfinanciera, también llevó a cabo 9 presentaciones sobre el desempeño de la economía dominicana y las perspectivas económicas y ejecutó 6 encuentros de negocios para pequeñas y medianas empresas. En cuanto a charlas de educación financiera, se realizaron 111 para el segmento empresarial en las que participaron 3,602 personas empleadas en 39 empresas clientes de la entidad. Merecen un trato destacado el documental "Hay un país en el mundo", el programa Valora Ser y el Premio Mujeres que Cambian el Mundo por su importante impacto social.

EDUCACIÓN FINANCIERA



DOCUMENTAL
"HAY UN PAÍS
EN EL MUNDO"



"HAY UN PAÍS EN EL MUNDO"

La producción del documental "Hay un país en el mundo" inició en 2016 y fue a finales de 2017 cuando el BHD León estrenó para República Dominicana esta pieza cinematográfica bajo la dirección de José -Pinky- Pintor. La misma lleva como título el emblemático poema autoría del Poeta Nacional Pedro Mir y representó un legado de valores históricos, culturales y sociales del país que describe la dominicanidad a través de la explicación de expertos en distintas áreas y con intervenciones musicales interpretadas por cantantes y músicos locales. El documental, expuesto en salas de cine, se presentó al público para enaltecer el valor de la identidad nacional al celebrar lo dominicano.

PROGRAMA VALORA SER

Esta iniciativa conjunta entre el Banco BHD León y el Ministerio de Educación de República Dominicana (MINERD) concentró sus esfuerzos de 2017 en la continuación de su implementación, que propició cambios profundos en estudiantes y educadores. Las instituciones que implementaron el programa han recibido una buena aceptación de parte de los grupos estudiantiles y docentes. Resaltan los adelantos en temas de autoconocimiento, reducción de la agresividad en las

PROGRAMA
VALORA SER

3,747
DOCENTES CAPACITADOS
DEL SECTOR PÚBLICO

685
DOCENTES CAPACITADOS
DEL SECTOR PRIVADO

ALCANCE EN 2017
Santo Domingo, Santiago,
San Francisco de Macorís,
Valverde, Puerto Plata,
Monte Cristi, María Trinidad
Sánchez, La Vega y
Sánchez Ramírez

ACUERDO DE
COOPERACIÓN
CON ISFODOSU



actividades escolares y familiares y mejoramiento de la comunicación intra e interpersonal.

En cuanto al alcance, fueron capacitados 3,747 docentes del sector público y 685 del sector privado en las provincias Santo Domingo, Santiago, San Francisco de Macorís, Valverde, Puerto Plata, Monte Cristi, María Trinidad Sánchez, Sánchez Ramírez y La Vega.

Cabe destacar que Valora Ser mantuvo sus objetivos de promover el desarrollo de una cultura basada en valores en los espacios de formación de la comunidad educativa dominicana e incidir en las familias del país desde una perspectiva contextualizada en la identidad cultural, utilizando los aportes de la neurociencia cognitiva y el neurodesarrollo al proceso de aprendizaje, la toma de decisiones y la modificación cognitiva-conductual, como también propuestas pedagógicas constructivistas, tecnológicas, de desarrollo de competencias, integración de saberes, participación comunitaria y aprendizaje cooperativo que faciliten la comunicación, el aprendizaje, el compromiso social y la educación para la vida.



Un hecho de gran envergadura fue el acuerdo de cooperación firmado en 2017 entre el Banco BHD León y el Instituto Superior de Formación Docente Salomé Ureña (ISFODOSU). A través del mismo, esta academia desarrolla un plan de estudios para la capacitación de docentes en ejercicio y aspirantes a docentes al convertir a Valora Ser en una materia que prepara a los docentes para mejorar su capacidad de enseñanza con herramientas que le permiten una mejor comunicación y empatía con los alumnos.

PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

Esta premiación representa un componente social de la Estrategia de Género Mujer, que tuvo en 2017 su tercera edición con 76 postulaciones recibidas, 32 visitas de campo realizadas, 23 voluntarios participantes, 7 finalistas, 3 ganadoras y RD\$ 2.7 millones entregados como premios. El principal componente de éxito de este reconocimiento a mujeres que trabajan por el cambio positivo de la sociedad fue el diseño y ejecución del programa de acompañamiento a finalistas y ganadoras. Se trató de una propuesta de valor financiero y no financiero que se llevó a cabo con el apoyo de la unidad de Microfinanzas del Banco junto al Centro Pymes UNPHU y una asesora en metodología de ahorro colectivo.

El grupo de jueces que realizó la selección de finalistas y ganadoras al Premio Mujeres que Cambian el Mundo 2017 lo integraron Claudia Catrain, especia-



PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

- Tercera edición
- Programa de acompañamiento a finalistas y ganadoras



lista en responsabilidad social empresarial y estrategia en el diseño y desarrollo de proyectos de impacto social sostenibles; Huchi Lora, periodista con más de 50 años de ejercicio en República Dominicana; María Amalia León, directora de la Fundación Eduardo León Jimenes y del Centro León, y cofundadora y asesora general de la Comunidad Educativa Lux Mundi; Mercedes Ramos, presidenta ejecutiva de Grupo Ramos; Oscar Villanueva, presidente de la Fundación Quiéreme Como Soy y vicepresidente ejecutivo del Grupo Viamar; Soledad Álvarez, filóloga, poeta y ensayista, y Steven Puig, gerente general del Banco BHD León y líder de la Estrategia de Género Mujer.



PRIMER LUGAR

Sor María Marciano

Promotora de prácticas sostenibles para el desarrollo comunitario

Enseñó a 66 mil campesinos de comunidades vulnerables a trabajar desde el empoderamiento de prácticas innovadoras, aplicables y sostenibles para lograr una vida más digna. Logró la erradicación del trabajo infantil y la reducción de la migración de personas del campo hacia Santo Domingo en la zona de Vallejuelo, así como la construcción de más de 200 viviendas y 43 acueductos.

SEGUNDOS LUGARES

Juana Ferrer (Negrita)

Luchadora por los derechos de las mujeres del campo

Colaboró con la construcción de un modelo de sociedad que representaba los intereses de las mujeres del campo beneficiando con los proyectos ejecutados a más de 158 mil personas del campo. Fue cofundadora de la Confederación Nacional de Mujeres del Campo (CONAMUCA).

Kathleen Martínez

Arqueóloga

Cambió la historia con los hallazgos arqueológicos de las tumbas perdidas de Cleopatra y Marco Antonio y fortaleció la imagen de la mujer en Latinoamérica y Medio Oriente. Ella descubrió más de 700 objetos de 2,000 años de antigüedad que se exhiben en importantes museos de Egipto, Estados Unidos, Europa y Medio Oriente. Pertenecientes a Cleopatra, se muestran 96 piezas en el museo Louvre Abu Dhabi, en la Biblioteca Alexandria y en el Gran Museo de El Cairo. Ella fue la primera mujer latinoamericana que obtuvo licencia para excavar en Egipto. Su proyecto científico colocó a República Dominicana en el mapa de la arqueología mundial.

GANADORAS DEL PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO



FINALISTAS DEL PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

EUGENIA BELTRÁN

Formadora de grupos de ahorro a través del empoderamiento de líderes comunitarios. Su acción ha beneficiado a más de 5 mil personas.

IVONNE GARCÍA RICARDO

Defensora del medio ambiente y de la producción orgánica. Logró que más de 700 mujeres del campo ejecutaran iniciativas ambientalmente sostenibles para el desarrollo de sus comunidades.

CRISTINA FRANCISCO REYES

Promotora de los derechos de más de 900 mujeres con discapacidad a través de la Asociación de Personas con Discapacidad Físico-Motora. Fundó el Círculo de Mujeres con Discapacidad Inc. (CIMUDIS).

MARÍA CRISÁLIDA DÍAZ

Coordinadora de programas universitarios penitenciarios, quien ha apoyado a más de 300 internos al facilitarles una profesión con la que puedan insertarse en la vida productiva al salir de la prisión.

OLGA NOBOA DE FERNÁNDEZ

Coordinadora de programas de asistencia para 480 niños, niñas y adolescentes en riesgo social por orfandad, maltrato físico y abuso sexual a través de la Fundación Red de Misericordia.

PRÁXEDES ROA (VIRTUDES)

Promotora de la prevención en 375 comunidades que solucionaron en conjunto situaciones de riesgo de salud en sus localidades.

SILVIA DENISSE PICHARDO

Protectora de niños, niñas y adolescentes en riesgo social. Contribuyó con el desarrollo integral de más de 24,700 niños y adolescentes víctimas de explotación sexual a través de la iniciativa Caminante Proyecto Educativo.

Propuestas coherentes



VALOR

Desempeñamos de forma ética nuestra razón social

servicios integrados

Lorenzo Roca y su familia materializan sus proyectos de vida con el soporte de una banca especializada

Entregamos beneficios financieros y no financieros





José Luis Alonso
PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN
DE SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INFORME DE GESTIÓN DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

El Centro Financiero BHD León logró en 2017 importantes sinergias entre sus empresas. Como resultado de esta estrategia, se fortaleció la gestión comercial individual y hubo una notable mejora en los resultados colectivos de sus tres divisiones: intermediación financiera, seguros y seguridad social y mercado de valores y fiducia.

La creación de productos y servicios conjuntos destaca entre el Banco BHD León, BHD International Bank (Panamá), BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos, Fiduciaria BHD, ARS Palic y MAPFRE BHD. A través de los nuevos modelos de negocios que se diseñaron y comercializaron en 2017, las empre-

DIVISIONES EMPRESARIALES

- Intermediación financiera
- Seguros y seguridad social
- Mercado de valores y fiducia

sas consiguieron entregar propuestas financieras integrales que optimizaron la vinculación y fidelización de los clientes.

Entre los resultados de este esfuerzo, resalta al cierre de 2017 el crecimiento de las utilidades del centro financiero consolidado que, antes de Impuestos Sobre la Renta, ascendieron a RD\$ 10,253.4 millones, 11.6 % más que en 2016, en tanto que las utilidades netas de impuestos fueron de RD\$ 8,272.3 millones, equivalentes a un crecimiento de 12.4 % con relación al año anterior. Los activos consolidados se situaron en RD\$ 303,785.2 millones, para un incremento de 11.9 %.

La participación del Centro Financiero BHD León como casa matriz en las utilidades netas ascendieron a RD\$ 7,808.4 millones, 11.2 % más que en 2016. La rentabilidad sobre el patrimonio fue de 20.7 %.

El conglomerado de empresas financieras y de servicios conexos más diversificado de República Dominicana mantuvo en 2017 su liderazgo y creció en cuanto a la entrega de propuestas de valor.

Intermediación Financiera

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMÁ) S.A.

Los indicadores financieros demuestran que BHD International Bank (Panamá) S.A. cumplió con las metas de sus iniciativas estratégicas de 2017 al alcanzar el objetivo en utilidades y mantener sus niveles de rentabilidad por encima de los mínimos esperados. Las utilidades se situaron en US\$ 8.1 millones, el ROAE alcanzó 20.1 % y el ROAA 2.3 %. Cabe destacar que el gasto operacional decreció 8.2 % respecto del año anterior y que se redujo la cartera en mora y vencida a 0.8 %.

Otro de los focos de 2017 fue la banca transaccional. La entidad avanzó en el desarrollo de su modelo de atención que incluyó el diseño de una gama de productos dirigidos a satisfacer las necesidades de los clientes en el exterior. Como resultado, los saldos de las cuentas de ahorro incrementaron un 11.6 % para alcanzar US\$ 119.1 millones y una participación dentro del total de depósitos del público de un 36.8 %. Los logros en esta iniciativa permitieron que, no obstante el aumento de las tasas de interés en los mercados internacionales, el costo de fondos se redujera a 1.2 %.

RD\$10,253.4
MILLONES
UTILIDADES DEL CENTRO
FINANCIERO CONSOLIDADO

RD\$303,785.2
MILLONES
ACTIVOS CONSOLIDADOS

BHD PANAMÁ

US\$8.1
MILLONES
UTILIDADES

20.1%
ROAE

2.3%
ROAA

US\$119.1
MILLONES
SALDOS DE CUENTAS
DE AHORRO

AFP SIEMBRA


RD\$2,247.7
 MILLONES
 INGRESOS TOTALES


 MÁS DE
739,000
 AFILIADOS

La diversificación regional y el cumplimiento de estrictos niveles de calidad en cuanto a los activos de inversión representaron en 2017 logros importantes. Al cierre del año, un 46 % de la cartera de préstamos era regional, lo que impulsó el crecimiento en 14.5 % en los ingresos por intereses de dicha cartera.

Respecto de las mejoras a productos y servicios, el enfoque estuvo en la transformación del modelo de negocios de la banca privada, con el objetivo de ampliar la oferta de productos más allá de los certificados de depósitos. El ejercicio terminado en 2017 mostró un año récord en cuanto a las ventas de productos patrimoniales y de tarjetas de crédito al lograr que un 14.8 % de todos los certificados de depósito de personas naturales estuviera fidelizado con algún producto de gestión patrimonial. Asimismo, el número de tarjetas de crédito creció un 35 %.

En 2017, fue lanzado un nuevo internet banking como parte de la actualización tecnológica de la entidad, centrada en la mejora de la banca en línea y el desarrollo de canales, y en respuesta a las necesidades expresadas por los clientes. Estos cambios dieron como resultado un aumento en el índice de satisfacción de los usuarios. Actualmente, por este canal se realiza el 58 % del total de las operaciones, 5 % más que bajo el sistema anterior.

Seguros y Seguridad Social

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

En 2017, AFP Siembra demostró su apego a la filosofía institucional y a las normativas del sector en la administración de los recursos de sus afiliados. La rentabilidad y transparencia fueron consistentes respecto de la exposición al riesgo y las estrategias de inversión ejecutadas. Al término del período, la administradora tuvo ingresos totales por RD\$ 2,247.7 millones, que de la mano con una administración eficiente de los gastos, permitió resultados después

21.3%
 PARTICIPACIÓN
 DE MERCADO

RD\$88,578.2
 MILLONES
 ACTIVOS BAJO
 ADMINISTRACIÓN
 CORRESPONDIENTES
 AL FONDO DE PENSIÓN
 OBLIGATORIO

de impuestos ascendentes a RD\$ 1,291.3 millones, equivalentes a 1.6 % sobre el promedio de los activos de los fondos administrados de los afiliados.

La cartera de afiliados de AFP Siembra creció 8.2 % al superar los 739,000 afiliados; con este incremento, la empresa alcanzó una participación de mercado 21.3 %. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio se situaron en RD\$ 88,578.2 millones para un aumento de 19.6 %. Importa destacar que el 96 % de los activos de los fondos bajo su administración se invirtieron en emisores y emisiones con la más alta calificación de riesgo para el corto y largo plazo, conforme los dictámenes de las principales empresas calificadoras de riesgo autorizadas por las entidades pertinentes del país, de esta misma forma, buscando la diversificación del portafolio de inversiones, el 89 % de los fondos está colocado en moneda local y el restante en dólares estadounidenses.

Al cierre de 2017, la rentabilidad del Fondo de Pensión Obligatorio se situó en 11.5 %, por encima del promedio de la industria, que ascendió a 10.8 %. Este logro de AFP Siembra estuvo apalancado en una dirección efectiva del portafolio de inversión de los fondos bajo su administración y en el compromiso con la generación de valor a favor de los afiliados. De igual forma, la empresa registró la mayor rentabilidad del sistema.

En 2017 la AFP del Centro Financiero BHD León, registró altos estándares de satisfacción en los procesos de envío de información, servicios en agencias y atributos de confianza. Conforme a esos índices de satisfacción equivalentes a 97.8 % y la optimización de sus procesos, logró una certificación superior por parte de la prestigiosa firma AENOR Internacional, a la más reciente Norma ISO 9001-2015.

Producto de su posicionamiento, fue considerada el año pasado como una de las empresas más admiradas del país, según un estudio realizado anualmente. Durante el período, la empresa estableció alianzas con importantes entidades y fundaciones que contribuyeron de forma positiva con la sociedad a

través de programas de apoyo a niños, jóvenes y adultos con condiciones especiales y situación de vulnerabilidad, a fin de permitirles el desarrollo de destrezas y talentos que promuevan su inclusión efectiva y productiva a la sociedad.

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

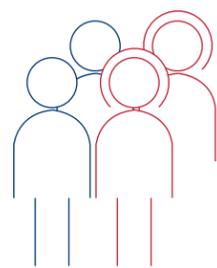
ARS PALIC finalizó el año 2017 con una participación de mercado de 25.2 %. Esta posición, que representa un 3 % más que el período anterior, tuvo como base el incremento de 5.8 % en el total de afiliados, ascendentes a 858,000. Como resultado de este desempeño, el volumen de primas creció en 9.5 % al alcanzar los RD\$ 10,076.1 millones, RD\$ 875.6 millones más que en 2016. Al cierre del período, los beneficios netos fueron de RD\$ 465.1 millones mientras que el gasto administrativo cerró en 10 %, siendo la media del mercado de 10.8 %. La reserva requerida por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales fue excedida por PALIC en 2017 por RD\$ 648 millones, un 30 % por encima de lo establecido en las normas legales vigentes para cerrar con un portafolio de inversiones de RD\$ 3,060 millones y una rentabilidad promedio de 12.5 %, lo que mantuvo excedidos los márgenes de solvencia. Asimismo, al concluir el año, la siniestralidad fue de 84.1 %, compuesta por compromisos y pagos a los diferentes prestadores de servicios de salud por RD\$ 8,481 millones.

Durante el año, la empresa prestó 14.6 millones de servicios de salud. Destacan 1.6 millones de consultas ambulatorias, más de 5.4 millones de exámenes de laboratorio, más de 1.6 millones de medicamentos dispensados, más de 178 mil hospitalizaciones y cirugías, entre otras prestaciones.

Asimismo, ARS PALIC continuó como líder en promoción de la salud y prevención de enfermedades al desarrollar más de 20 programas a través de los cuales fueron visitadas más de 2,800 empresas con la realización de 3,497 jornadas de salud de las que se beneficiaron más de 200,000 personas. Resalta entre estas actividades una jornada masiva de prevención contra el cáncer de mama, en la que participaron más de 3,700 mujeres en 11 ciudades del país.

Respecto de las acciones de innovación, PALIC APP fue un importante logro del año terminado. La aplicación transaccional, a modo de oficina virtual,

ARS PALIC



858,000

AFILIADOS

RD\$465
MILLONES
BENEFICIOS NETOS

RD\$8,481

MILLONES
COMPROMISOS
Y PAGOS A PRESTADORES
DE SERVICIOS DE SALUD

MÁS DE

14.6

MILLONES
DE SERVICIOS
DE SALUD PRESTADOS

permitió a los afiliados realizar consultas, actualizar datos y generar solicitudes desde sus dispositivos móviles.

PALIC cerró el 2017 con una fuerza laboral de 641 colaboradores, quienes recibieron 5,380 horas de capacitación, lo que contribuyó con su reconocimiento como una de las mejores empresas para trabajar y una de las empresas más admiradas del país.

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

MAPFRE BHD celebró 10 años en el mercado asegurador de República Dominicana con el importante logro de ser incluida entre las siete filiales mundiales de MAPFRE con mejor desempeño en 2017, producto de su liderazgo y dedicación, de la exitosa consecución de sus objetivos y del compromiso con el crecimiento rentable. Asimismo, este resultado tiene sustento en el trabajo en equipo y las sinergias con otras empresas del Centro Financiero BHD León.

Respecto de sus indicadores, en 2017 la empresa cerró con primas suscritas ascendentes a RD\$ 6,769 millones para un incremento de un 12.3 %; en tanto que sus primas cobradas alcanzaron los RD\$ 6,513 millones, 7.8 % más que en el período anterior. La participación de mercado fue de 14.8 % consolidándose como la segunda aseguradora de capital privado del mercado asegurador dominicano.

Los resultados brutos se situaron en RD\$ 1,194 millones, en tanto que los resultados netos alcanzaron un total de RD\$ 956 millones, para un aumento de 18.2 %; la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 28.5 %. Importa destacar que las inversiones ascendieron a RD\$ 6,428 millones en 2017, un crecimiento de un 9.6 %; la rentabilidad promedio ponderada llegó a 9.7 % y las reservas técnicas incrementaron un 12.9 % respecto del mismo período del año anterior, al totalizar los RD\$ 4,437 millones. El margen de solvencia fue de 3.7 veces y la liquidez mínima de 1.7 veces, por encima del 1 exigido por la ley.

Sobre los indicadores de riesgo, la calificadora Fitch Ratings aumentó la calificación a AA+(dom), colocándose MAPFRE BHD como la compañía del sector asegurador con mayor y mejor calificación de riesgo en 2017.

MAPFRE BHD

Entre las siete
filiales mundiales de
MAPFRE con mejor
desempeño en 2017

RD\$6,769

MILLONES
PRIMAS SUSCRITAS

RD\$6,513

MILLONES
PRIMAS COBRADAS

14.8%
PARTICIPACIÓN
DE MERCADO

Segunda aseguradora
de capital privado

RD\$1,194

MILLONES
RESULTADOS BRUTOS

RD\$956

MILLONES
RESULTADOS NETOS

**BHD LEÓN
PUUESTO DE BOLSA**

RD\$177.5

MILLONES
UTILIDAD NETA

RD\$63,534

MILLONES
VOLUMEN NEGOCIADO
DE CLIENTES



RD\$12,066

MILLONES
VOLUMEN NEGOCIADO
PARA EL SEGMENTO PERSONAS

Otras iniciativas que representan importantes metas logradas en el año son la apertura del Centro de Servicios en Santo Domingo, el lanzamiento del producto Seguro de Crédito y la inauguración de la primera oficina comercial en la región Sur, específicamente en Baní.

En 2017, la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros (ADCOSE) otorgó a MAPFRE BHD un premio a la excelencia, en reconocimiento por tener la mejor área técnica de seguros generales del sector asegurador dominicano. Asimismo, esta filial del Centro Financiero BHD León fue incluida en la lista de las tres primeras empresas más admiradas del sector asegurador y obtuvo la acreditación del instituto Great Place To Work como una de las mejores empresas para trabajar.

La acción social de MAPFRE BHD se manifestó en 2017 a través de la Fundación MAPFRE, que ha beneficiado en el país a un millón de personas mediante su voluntariado. También destacaron los programas de formación en seguridad vial, la realización del tercer diplomado en educación inclusiva con el apoyo del Despacho de la Primera Dama y del Ministerio de Educación (MINERD), la jornada de reforestación de más de 500 árboles de caoba criolla, las donaciones y las charlas sobre salud cardíaca y prevención del cáncer de mama dirigidas a mujeres, entre otras acciones.

Mercado de Valores y Fiducia

BHD LEÓN PUUESTO DE BOLSA, S.A.

El puesto de bolsa filial del Centro Financiero BHD León se enfocó en 2017 en el diseño y entrega de soluciones para las necesidades de inversión de corto, mediano y largo plazo de sus clientes, y en el fortalecimiento de operaciones de alto desempeño mediante una plataforma tecnológica que ofreciera ma-

RD\$51,468

MILLONES
VOLUMEN NEGOCIADO PARA
EL SEGMENTO INSTITUCIONAL



Carlos Guillermo León
PRESIDENTE EJECUTIVO
DIVISIÓN DE MERCADO DE VALORES Y
FIDUCIA CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN



LA VINCULACIÓN
DE CLIENTES
CRECIÓ

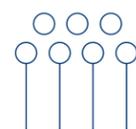
225%
900
NUEVOS CLIENTES

yor agilidad y seguridad y procesos más eficientes. Estos enfoques fueron la base de logros importantes.

BHD León Puesto de Bolsa cerró el año con una utilidad neta por RD\$ 177.5 millones, un 28.9 % más que en 2016 cuando la utilidad se situó en los RD\$ 137.8 millones.

El volumen negociado para clientes pasó de RD\$ 34,571 millones en 2016 a RD\$ 63,534 millones en 2017 para un crecimiento de 183 %. De ese total, el volumen negociado para el segmento Personas se incrementó de RD\$ 7,933 millones en 2016 a RD\$ 12,066 millones en 2017, lo que representó un aumento de 52 %; el segmento Institucional logró un aumento récord de 93 %

BHD FONDOS



3,700
NUEVOS CLIENTES

+53%
de la industria
total de fondos de
República Dominicana



RD\$33.1
MILLONES
RESULTADOS NETOS

Primera empresa
del sector nacional
de fondos de
inversión en generar
ganancias

BHD FONDO LIQUIDEZ

Fitch Ratings

- **AA+*f*(dom)**. Alta calidad crediticia en los activos del portafolio administrado
- **S1(dom)**. Alta estabilidad y desempeño consistente

BHD FONDO PLAZO

30 DÍAS
Feller Rate

- **AA-*fa*(N)**. Buena diversificación de instrumentos y emisores y una buena calidad crediticia
- **M2**. Inversiones en pesos dominicanos con un portafolio promedio menor a los 200 días

al pasar de RD\$ 26,638 millones a RD\$ 51,468 millones en 2017. Sobre las finanzas corporativas, el puesto de bolsa estructuró el 50 % del mercado total de emisiones estructuradas, duplicando el total de emisiones de 2016. Otro aspecto a destacar es la vinculación de clientes, que creció 225 % con 900 nuevos clientes sobre los 4,500 existentes el año anterior.

En 2017, en términos cualitativos, BHD León Puesto de Bolsa destacó por tener la mayor cantidad de consultores certificados del mercado nacional de valores. Asimismo, se consolidó como líder en Encargos de Confianza al mantener el mayor valor de recursos administrados por personas físicas en República Dominicana. También fue designado como “Market Maker” (creador de mercado) por el Ministerio de Hacienda.

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

La administradora de fondos de inversión del conglomerado empresarial BHD León dedicó sus esfuerzos en 2017 a la consolidación de un modelo de atención que impulsó la comercialización de sus fondos de corto y mediano plazo para los segmentos tanto de personas como de empresas.

Un resultado valioso que demuestra la eficiencia de esta gestión fueron los 3,700 nuevos clientes para cerrar el período con 6,761 clientes, lo que equivale al 53 % de las cuentas de fondos de República Dominicana y contribuyó a que creciera en 178 % el volumen de activos bajo administración para cerrar el año en RD\$ 8,052 millones administrados entre los tres fondos mutuos comercializados por la empresa. Cabe señalar que ese patrimonio

bajo administración constituye un 27 % de la cuota de fondos de inversión y el 61 % de la cuota de fondos abiertos, por lo que BHD Fondos se ratificó como líder del mercado en la industria dominicana.

Sobre los resultados netos, la administradora alcanzó RD\$ 33.1 millones, lo que representó un logro extraordinario pues fue la primera empresa del sector nacional de fondos de inversión en generar ganancias.

Otras acciones desarrolladas durante el año 2017 fueron la aprobación por parte de la Superintendencia de Valores del fondo de inversión BHD Plazo 90 Días, la integración de la gestión comercial para el segmento personas con BHD León Puesto de Bolsa y el reforzamiento de políticas internas para adecuar a BHD Fondos a los lineamientos de la nueva Ley 155-17 contra el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

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

Los negocios de la fiduciaria del Centro Financiero BHD León se realizaron en 2017 con resultados positivos. Al 31 de diciembre de 2017, Fiduciaria BHD logró una utilidad neta por RD\$ 7.9 millones. El período cerró con la administración de 82 negocios fiduciarios.

Los ingresos totales del período fueron de RD\$ 75.4 millones frente a los RD\$ 60.3 millones de 2016. Los ingresos por comisiones ascendieron a RD\$ 71.6 millones, lo que representa un crecimiento de 23.6 % con relación a los RD\$ 57.9 millones alcanzados en 2016. Respecto de los gastos totales, los mismos fueron de RD\$ 66.8 millones.

FIDUCIARIA BHD

RD\$7.9
MILLONES
UTILIDAD NETA

82
NEGOCIOS
FIDUCIARIOS

RD\$75.4
MILLONES
INGRESOS TOTALES

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

CONSEJEROS.

Andrés Maldonado Franco

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

Julio Antonio Aybar

Leonor Montoya Álvarez

Manuel Ángel Pérez Vásquez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Mieses Grimaldi

Richard L. Carrión Rexach

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterhouseCoopers

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar
PRESIDENTE

Steven José Puig Contreras
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

VICEPRESIDENCIAS DEPARTAMENTALES

Administración y Finanzas

María Josefina Mejía de Sosa
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Alejandro Augusto Nicolás Miceli
VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN
E INFRAESTRUCTURA

Auditoría

Ismenia Antonia Ureña Martínez
VICEPRESIDENTA

Banca de Personas y Negocios

Luis Tulio Lembert Ovalles
VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Adrian Miguel Guzmán Durán
VICEPRESIDENTE MICROFINANZAS

**Carolina del Carmen
Ureña Duvergé**
VICEPRESIDENTA PRODUCTOS
BANCA SEGURO

César Edwin Peña Alcántara
VICEPRESIDENTE CONTROL DE GESTIÓN

Francisco Javier Guzmán Arboleda
VICEPRESIDENTE SEGMENTO PYMES

Freddy José Simó Curiel
VICEPRESIDENTE VENTAS INDIRECTAS

Irvin Gaspar Isidor Martínez
VICEPRESIDENTE SEGMENTOS PERSONAS

Josefina Amelia González Estrella
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

Andrés Alversio Santos Méndez
VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES ZONA
SANTIAGO NOROESTE

Luisa Denisse Medina Bergés
VICEPRESIDENTA UNIQUE

Banca Empresa

Jorge Javier Besosa Torres
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

José Manuel Santos Rosario
VICEPRESIDENTE SÉNIOR
RED BANCA EMPRESA

Fernando José Marranzini Álvarez
VICEPRESIDENTE BANCA EMPRESA
ZONA NORTE

Iván Jiménez
VICEPRESIDENTE INSTITUCIONES
FINANCIERAS Y GOBIERNO

José Jaime Molina Rodríguez
VICEPRESIDENTE ANÁLISIS DE CRÉDITO

Luis Eugenio Molina Maríñez
VICEPRESIDENTE BANCA CORPORATIVA
Y MULTINACIONALES.

Banca Transaccional

Aura Oliva Rodríguez Sánchez
VICEPRESIDENTA

Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

Josefina Navarro García
VICEPRESIDENTA

Consultoría Jurídica

Shirley Nerys Acosta Luciano
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Carlos Rafael Martínez López
VICEPRESIDENTE UNIDAD MERCADEO
DE VALORES Y FIDUCIA

**Luisa María de las Mercedes
Nuño Núñez**
VICEPRESIDENTA GESTIÓN JUDICIAL
Y RESTRUCTURACIÓN

Naira Janet Peña Mercedes
VICEPRESIDENTA UNIDAD
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Cumplimiento y Prevención de Lavado

Michelle Cruz Rodríguez
VICEPRESIDENTA

Gestión de Riesgos

Daniel Alejandro Otero
VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Carmen Luisa Vargas Guerrero
VICEPRESIDENTA RIESGO OPERACIONAL

Georgina Benou de Gómez
VICEPRESIDENTA RIESGO DE MERCADO

Lynette Castillo Polanco
VICEPRESIDENTA
REORGANIZACIÓN FINANCIERA

Quilvio Manuel Cabral Genao
VICEPRESIDENTE RIESGO DE CRÉDITO

Gestión del Talento

Martha María Peralta Beriguete
VICEPRESIDENTA SÉNIOR

Jeannette Arlene Aquino Barros
VICEPRESIDENTA GESTIÓN OPERACIONAL
Y SERVICIOS

Rosa Dioselina Bisonó de Gil
VICEPRESIDENTA DESARROLLO Y SELECCIÓN

Mercadeo y Publicidad

José Enrique Sanoja Rizek
VICEPRESIDENTE

Operaciones y Canales

**Rodolfo Ignacio Martín Vander Horst
Silverio**
VICEPRESIDENTE SÉNIOR

Karina María Bretón Castillo
VICEPRESIDENTA FÁBRICA DE OPERACIONES

Ramona Antonia Polanco Vargas
VICEPRESIDENTA EJECUCIÓN
DE OPERACIONES FÁBRICA DE OPERACIONES

**Katia Alexandra Brugal
Aguilar de Peña**
VICEPRESIDENTA CENTRO DE CONTACTO

**Ramona Cecilia del
Carmen Henderson Genao**
VICEPRESIDENTA OPERACIONES
Y CANALES PRESENCIALES

Planificación y Desarrollo

Luis Fernando Castro Ávila
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Eric Joel Ramos Troncoso
VICEPRESIDENTE PLANIFICACIÓN
ESTRATÉGICA

Ián Raúl Álvarez Bournigal
VICEPRESIDENTE PLANIFICACIÓN
Y DESARROLLO

Tarjetas y Medios de Pago

Ángel Emmanuel Gil Buonpensiere
VICEPRESIDENTE

Edigarbo Antonio García Almonte
VICEPRESIDENTE MEDIOS DE PAGO

Tecnología, Transformación Digital y Experiencia

Ángela Asunción Nieto Barón
VICEPRESIDENTA TECNOLOGÍA

**Carolina Magdalena
Herrera Hoepelman**
VICEPRESIDENTA EXPERIENCIA
Y MEJORA CONTINUA

Daniel Fernando Gutiérrez Cáceres
VICEPRESIDENTE
TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Tesorería

Fidelio Arturo Despradel García
VICEPRESIDENTE SÉNIOR

**Vera Jean Rosalía
Jiménez Hernández**
VICEPRESIDENTA TESORERÍA

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

CONSEJEROS

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez

International Finance Corporation
(IFC). Representada por Karen Mauch

Jaime Francisco Sued Pichardo

Jorge Eduardo Alonso Olivares

José Antonio Caro Ginebra

José Rafael Clase Martínez

Leonor Montoya Álvarez

Manuel Ángel Pérez Vásquez

Maritza del Carmen Ortiz Madera

Mercedes Ivelisse Miseses Grimaldi

Popular International Bank, Inc. Rep-
resentado por Richard L.

Carrión Rexach. Samir Rizek Sued.

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Ángel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio José Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto Soriano

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterhouseCoopers

FUNCIONARIOS

Luis Eugenio Molina Achécar

PRESIDENTE CENTRO FINANCIERO BHD
LEÓN. PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.

José Luis Alonso Lavín

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN
DE SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL

Carlos Guillermo León Nouel

PRESIDENTE EJECUTIVO DIVISIÓN
MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

María Josefina Mejía de Sosa

CONTRALORA

Ismenia Ureña

AUDITORA INTERNA

Martha Félix de Suazo

VICEPRESIDENTA ENCARGADA
DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

EMPRESAS Y PRINCIPALES EJECUTIVOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Banco Múltiple BHD León, S.A.

Steven José Puig Contreras

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

BHD International Bank (Panamá), S.A.

Guillermo David Méndez Saab

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL

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

Alvin Andrés Martínez Llibre

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

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

Andrés Eugenio Mejía Zuluaga

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

MAPFRE BHD Compañía de Seguros, S.A.

Zaida Gabas de Requena

DIRECTORA GENERAL CEO

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Melvin Felipe Deschamps

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

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

Gabriel Eduardo Tineo Narváez

GERENTE GENERAL

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

Gustavo Alberto Vergara Restrepo

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

ENTIDADES DE APOYO Y SERVICIOS CONEXOS

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

José Arismendy Pérez Brito

GERENTE PRESIDENTE

Leasing BHD, S.A.S.

Jorge Javier Besosa Torres

PRESIDENTE

Red Nuevos

Servicios Financieros, S.A.

(Red NSF / MiRed)

Edward R. Zipamocha G.

GERENTE GENERAL

Red Remesas Dominicanas, S.A.S.

Edigarbo García

VICEPRESIDENTE DE OPERACIONES

Tecnocom Procesadora de Medios de Pago, S.A.

Bruno Arcas Otero

GERENTE GENERAL

Titularizadora Dominicana, S.A. (TIDOM)

Carlos Marranzini

GERENTE GENERAL

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS, INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS 2017

INFORME DEL COMISARIO

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Banco Múltiple BHD León, S. A.
22 de marzo de 2018

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la octava resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco Múltiple BHD León, S. A. de fecha 31 de marzo de 2016 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas de esta sociedad por un período de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones del referido Banco al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers fechado 1ro. de marzo de 2018 el cual presenta una opinión sin salvedad sobre los estados financieros correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2017 y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad. El monto de las utilidades netas del ejercicio 2017 arrojó la suma de RD\$6,006,607,558. Este valor es superior por RD\$199,103,994 a la cifra resultante en el año 2016 por este mismo concepto.

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

Estos estados financieros fueron preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y han sido auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Los mismos se enmarcan dentro de lo establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones.

He revisado el informe de gestión de fecha 15 de febrero de 2018 que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de conformidad con el artículo 39 de la Ley de Sociedades, donde se detalla un análisis de la evolución de los negocios del banco en el curso del año 2017, su situación financiera y el resultado de sus operaciones al 31 de diciembre de 2017.

La sociedad cuenta con un importante sistema de control interno para el registro de sus operaciones y a través del área de Auditoría Interna se evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación durante el año 2017 de las recomendaciones de la

carta de gerencia del año 2016 emitida por la firma de auditores independientes, así como también las observaciones contenidas en los principales informes emitidos por la Vicepresidencia de Auditoría Interna del Banco producto de las revisiones efectuadas en el curso del año 2017.

He participado como invitado especial del Comité de Auditoría a las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2017. Considero que la sociedad cuenta a través de este organismo con una herramienta adecuada de control interno como garantía de la razonabilidad de la información contable, administrativa y financiera.

De igual manera, verifiqué que el Consejo de Administración celebró en el curso del año, doce (12) reuniones ordinarias desde el 18 de enero al 13 de diciembre de 2017. En las actas producto de estas sesiones se aprobaron 180 resoluciones.

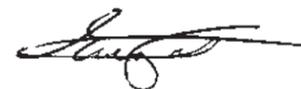
Mediante las verificaciones realizadas contenidas en el cuerpo de este informe además de las informaciones que por distintas vías obtuve de los directivos y funcionarios de la sociedad, considero que los estados financieros referidos en el segundo párrafo no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes importantes y por tanto no ameritan ser modificados.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2017 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los estados financieros de Banco Múltiple BHD León, S. A. auditados por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers al 31 de diciembre de 2017. Asimismo, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración con fecha 15 de febrero de 2018 se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los estados financieros auditados y del informe de gestión presentados al 31 de diciembre de 2017.

Asimismo, solicito a esta Asamblea el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A., durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
03 de marzo de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

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



Asunto clave de la auditoría

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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Provisión para créditos</u></p> <p>El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, establecen el procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos. Al 31 de diciembre de 2017, dicha provisión ascendía a RD\$6,268 millones, que representa el 4% de la cartera de créditos.</p> <p>Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor, el tamaño y clasificación de la cartera de créditos, y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.</p> <p>De acuerdo con el REA, los créditos se clasifican en comerciales (estos a su vez en, mayores, medianos y menores deudores), microcréditos, de consumo e hipotecarios. En el caso particular</p>	<p>Nuestra auditoría se basó en una combinación de pruebas de controles sobre los procesos de cartera de créditos y provisión y pruebas sustantivas, que resumimos a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre las autoevaluaciones realizadas por el Banco sobre los deudores y garantías admisibles, así como evaluamos la supervisión del riesgo de crédito por el Comité de Gestión Integral de Riesgos del Banco. • Realizamos una verificación detallada sobre una muestra de mayores deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función a la capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además la alineación con la clasificación del deudor en el sistema financiero.

(CONTINUACIÓN)



de la provisión de mayores deudores comerciales, su evaluación involucra juicios al aplicar la metodología definida en el REA para determinar la clasificación crediticia del deudor en función a su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además las garantías como un elemento secundario en el cómputo de la provisión, que se consideran admisibles bajo disposiciones regulatorias específicas.

Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

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

Otro asunto

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

Otra información

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

- Basados en una muestra de créditos comerciales, realizamos un recómputo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.
- Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación de riesgo asignada en base a los días de atraso.
- Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, aplicando a los saldos al cierre los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo, y considerando el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.



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

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

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

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

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

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

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

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

(CONTINUACIÓN)



individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

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



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

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

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

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

Denisse Sánchez
C. P. A. Denisse Sánchez

No. de registro en el ICPARD 10841

1 de marzo de 2018

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

VALORES EN RDS

ACTIVOS	2017	2016
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	6,178,657,414	5,110,514,513
Banco Central	29,151,937,771	32,263,933,985
Bancos del país	4,408,430,973	3,807,025,129
Bancos del extranjero	6,429,300,308	6,261,351,733
Otras disponibilidades	233,327,366	174,777,707
	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	40,894,091	
Disponibles para la venta	6,428,654,257	4,495,010,802
Mantenidas hasta el vencimiento	272,856,737	287,711,033
Otras inversiones en instrumentos de deuda	63,964,301,325	50,872,290,196
Rendimientos por cobrar	1,443,010,821	1,663,933,973
Provisión para inversiones	(88,327,990)	(59,831,747)
	<u>72,061,389,241</u>	<u>57,259,114,257</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	143,804,730,478	129,604,220,165
Reestructurada	1,044,998,862	1,104,543,962
Vencida	2,745,651,630	2,694,060,030
Cobranza judicial	81,594,357	59,854,609
Rendimientos por cobrar	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	<u>142,714,136,482</u>	<u>128,546,330,377</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>71,277,468</u>	<u>144,188,673</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>846,851,731</u>	<u>878,110,472</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,212,563,127	4,051,422,935
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,536,240,169)	(2,564,317,554)
	<u>1,676,322,958</u>	<u>1,487,105,381</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	701,650,721	654,987,152
Provisión para inversiones en acciones	(20,634,196)	(19,434,195)
	<u>681,016,525</u>	<u>635,552,957</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	8,090,240,673	8,053,879,121
Depreciación acumulada	(2,035,312,758)	(1,921,263,108)
	<u>6,054,927,915</u>	<u>6,132,616,013</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,808,330,533	1,438,077,543
Intangibles	520,793,818	412,313,721
Activos diversos	1,246,626,660	911,847,007
Amortización acumulada	(24,844,131)	(119,867,294)
	<u>3,550,906,880</u>	<u>2,642,370,977</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>274,058,483,032</u>	<u>245,342,992,174</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	42,206,081,091	37,836,617,324
Cuentas de orden	636,083,213,454	597,222,591,380

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

VALORES EN RDS

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO PASIVOS	2017	2016
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	37,406,806,396	33,046,422,299
De ahorro	67,303,326,244	58,687,490,464
A plazo	13,030,519,721	10,464,339,131
Intereses por pagar	308,902	146,537
	<u>117,740,961,263</u>	<u>102,198,398,431</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	5,430,825,561	4,893,339,954
De instituciones financieras del exterior	4,883,678	123,250,816
	<u>5,435,709,239</u>	<u>5,016,590,770</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	93,914,019	51,519,659
De instituciones financieras del exterior	18,260,700,279	14,098,494,216
Otros	2,657,346,181	2,883,770,170
Intereses por pagar	96,440,316	63,859,793
	<u>21,108,400,795</u>	<u>17,097,643,838</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>71,277,468</u>	<u>144,188,673</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	89,945,992,324	85,138,885,107
Intereses por pagar	187,111,339	77,197,080
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	<u>6,604,333,580</u>	<u>5,614,160,067</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,065,414,286	2,280,908,107
Intereses por pagar	22,072,231	22,104,984
	<u>2,087,486,517</u>	<u>2,303,013,091</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>243,181,272,525</u>	<u>217,590,077,057</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	21,291,387,900	19,511,690,800
Capital adicional pagado	1,181,833,387	291,984,837
Otras reservas patrimoniales	2,129,138,790	1,951,169,080
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(46,453,933)	(56,149,814)
Resultado del ejercicio	5,828,637,848	5,561,553,699
	<u>30,877,210,507</u>	<u>27,752,915,117</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>274,058,483,032</u>	<u>245,342,992,174</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	42,206,081,091	37,836,617,324
Cuentas de orden	636,083,213,454	597,222,591,380

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
PresidenteJOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

VALORES EN RDS

	2017	2016
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	19,767,619,533	18,314,831,809
Intereses por inversiones	5,813,834,722	5,556,781,251
Ganancia por inversiones	1,851,109,419	1,352,210,520
	<u>27,432,563,674</u>	<u>25,223,823,580</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,903,907,555)	(7,186,082,023)
Pérdida por inversiones	(999,377,582)	(836,184,851)
Intereses y comisiones por financiamientos	(667,864,110)	(501,449,057)
	<u>(9,571,149,247)</u>	<u>(8,523,715,931)</u>
Margen financiero bruto	<u>17,861,414,427</u>	<u>16,700,107,649</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(3,149,786,929)	(2,147,533,647)
Provisiones para inversiones	(27,399,999)	
	<u>(3,177,186,928)</u>	<u>(2,147,533,647)</u>
Margen financiero neto	<u>14,684,227,499</u>	<u>14,552,574,002</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(125,839,053)</u>	<u>(114,631,462)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	5,550,631,921	5,030,205,477
Comisiones por cambio	1,042,703,403	1,190,047,534
Ingresos diversos	853,595,716	648,702,481
	<u>7,446,931,040</u>	<u>6,868,955,492</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(978,593,812)	(814,783,623)
Gastos diversos	(748,119,234)	(696,913,945)
	<u>(1,726,713,046)</u>	<u>(1,511,697,568)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(6,214,925,857)	(5,825,980,880)
Servicios de terceros	(1,591,701,662)	(1,561,961,485)
Depreciación y amortización	(685,549,855)	(639,955,793)
Otras provisiones (Nota 14)	(238,974,756)	(316,980,039)
Otros gastos (Nota 29)	(4,480,761,256)	(4,459,410,069)
	<u>(13,211,913,386)</u>	<u>(12,804,288,266)</u>
Resultado operacional	<u>7,066,693,054</u>	<u>6,990,912,198</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	723,991,913	602,655,806
Otros gastos	(718,580,203)	(568,063,222)
	<u>5,411,710</u>	<u>34,592,584</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>7,072,104,764</u>	<u>7,025,504,782</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,065,497,206)	(1,218,001,218)
Resultado del ejercicio	<u>6,006,607,558</u>	<u>5,807,503,564</u>

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
PresidenteJOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

VALORES EN RDS

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	19,707,907,034	18,116,229,259
Otros ingresos financieros cobrados	7,885,606,636	6,777,269,838
Otros ingresos operacionales cobrados	7,639,973,542	6,878,806,158
Intereses pagados por captaciones	(7,793,830,931)	(7,233,428,949)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(635,283,587)	(468,736,195)
Otros gastos financieros pagados	(702,056,198)	(379,843,131)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,944,902,507)	(10,435,353,369)
Otros gastos operacionales pagados	(1,726,713,046)	(1,511,697,568)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,305,324,292)	(1,381,537,098)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(1,650,107,827)	(1,478,076,946)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>10,475,268,824</u>	<u>8,883,631,999</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(5,800,000,000)	(7,240,000,000)
Interbancarios cobrados	5,800,000,000	7,240,000,000
Aumento en inversiones	(15,214,192,942)	(8,384,575,002)
Créditos otorgados	(175,271,171,606)	(156,789,721,584)
Créditos cobrados	157,204,286,265	136,547,256,709
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(626,130,946)	(1,341,679,561)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	49,535,028	130,744,815
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	678,434,400	498,414,990
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(33,179,239,801)</u>	<u>(29,339,559,633)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	366,776,614,642	433,812,918,643
Devolución de captaciones	(346,007,988,489)	(411,164,872,782)
Interbancarios recibidos	3,900,000,000	20,905,000,000
Interbancarios pagados	(3,900,000,000)	(20,905,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	(283,032,392)	(162,389,643)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,085,564,372	16,114,842,703
Operaciones de fondos pagados	(12,197,378,930)	(11,632,524,438)
Dividendos pagados	(2,885,757,461)	(2,914,366,542)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>21,488,021,742</u>	<u>24,053,607,941</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(1,215,949,235)</u>	<u>3,597,680,307</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>47,617,603,067</u>	<u>44,019,922,760</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

VALORES EN RDS

	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	6,006,607,558	5,807,503,564
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,149,786,929	2,147,533,647
Inversiones	27,399,999	
Rendimientos por cobrar	226,500,000	316,980,039
Otras provisiones - contingencias	12,474,756	
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar		(13,584,845)
Depreciación y amortización	685,549,856	639,955,793
Beneficios al personal y otros relativos	1,342,486,267	1,291,892,171
Pérdida por inversiones	297,060,727	454,683,141
Impuesto sobre la renta	182,992,172	236,707,495
Impuesto sobre la renta diferido (neto)	(162,573,123)	16,583,517
Participación en otras empresas (neta)	(46,663,569)	(12,601,213)
Provisión para litigios	93,700,890	6,674,811
Otros gastos	165,609,448	297,410,962
Otros ingresos	(37,034,521)	
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	69,148,989	82,855,084
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(17,343,857)	(30,299,515)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,276,105)	(30,311,134)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	153,554,508	60,956,092
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(132,006,973)	(505,856,824)
Cuentas por cobrar	(85,261,246)	3,105,388
Cargos diferidos	(425,105,110)	189,602,346
Activos diversos	(334,779,653)	(404,381,938)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(32,753)	(6,833,212)
Intereses por pagar	142,657,147	(14,634,064)
Otros pasivos	(816,183,512)	(1,650,309,306)
Total de ajustes	4,468,661,266	3,076,128,435
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,475,268,824	8,883,631,999

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
PresidenteJOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2016	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
Transferencia a resultados acumulados					5,561,553,699		(5,561,553,699)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(2,885,757,461)			(2,885,757,461)
Acciones	1,779,697,100	889,848,550			(2,669,545,650)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)						(6,250,588)		(6,250,588)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						9,695,881		9,695,881
Resultado del ejercicio							6,006,607,558	6,006,607,558
Transferencia a otras reservas			177,969,710				(177,969,710)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21,291,387,900	1,181,833,387	2,129,138,790	492,666,515		(46,453,933)	5,828,637,848	30,877,210,507

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
PresidenteJOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. ENTIDAD

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
Steven Puig	Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresa
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación y Desarrollo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Senior – Operaciones y Canales
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Gestión del Talento
Luis Lember	Vicepresidente Senior – Banca Personal y Negocios
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Daniel Otero	Vicepresidente Senior – Gestión de Riesgos
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna
José Sanoja	Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad
Josefina Navarro	Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social
Angel Gil	Vicepresidente – Tarjeta y Medios de Pago
Michelle Cruz	Vicepresidente – Cumplimiento y Prevención de Lavado

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	2017			2016		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	74	252	357	74	249	340
Interior del país	64	258	312	64	255	289
	138	510	669	138	504	629

(*) 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 21 de febrero de 2018 y aprobados para su emisión el 28 de febrero de 2018 por la Administración del Banco.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos 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 incumpli-

miento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

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

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 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. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el 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.
- 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 los activos financieros medidos a valor razonable, las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de fidelidad de clientes, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Inversiones en Valores

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

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

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 en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones (modificado a RD\$40 millones a partir de octubre de 2017 como se indica más adelante), sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis (6) 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.

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

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

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

Otras consideraciones

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

Créditos reestructurados: El Banco asigna a los créditos reestructurados 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".

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

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

Créditos en moneda extranjera clasificados D y E: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Para

los créditos con atrasos menores a 90 días, la Superintendencia de Bancos mantiene una dispensa para no constituir provisiones, mediante las Circulares SB No.002/11 y SB No.008/12.

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

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

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

Bienes muebles: En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.

Títulos valores: Sigue la base de provisión para inversiones.

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

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

Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen 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 softwares, 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.

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.

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

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en 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, por servicios de tarjetas de créditos, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en 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 generarles obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

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

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:

	2017		2016	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$448,588,956 (2016: US\$435,729,235); EUR\$24,207,050 (2016: EUR\$32,385,069); Libra Esterlina \$12,015 (2016: \$6,125); Dólar Canadiense \$63,455 (2016: \$65,120); Francos Suizos \$7,510 (2016: \$12,030); Corona Noruega \$1,700; Yenes \$3,000 (2016: \$12,000) y en 2016 Corona Danesa \$2,250 y Corona Sueca \$240	477,694,196	23,021,516,400	469,934,648	21,906,990,497
Inversiones (neto)	187,560,975	9,039,126,053	160,843,848	7,498,073,727
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$703,201,067 (2016: US\$663,921,504) y EUR\$8,508,253 (2016: EUR\$849,949)	713,405,021	34,381,128,180	664,817,436	30,991,860,873
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,908,500 (2016: US\$5,213,701) y EUR\$4,489 (2016: EUR\$2,462)	4,913,883	236,814,765	5,216,297	243,168,617
Deudores por aceptaciones	1,479,000	71,277,468	3,093,043	144,188,673
Otros activos	2,409,468	116,119,503	1,566,595	73,030,126
Contingencias (a)	351,000,000	16,953,054,300	155,000,000	7,239,461,000
Total Activos y Contingencias	1,738,462,543	83,819,036,669	1,460,471,867	68,096,773,513
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$1,057,240,764 (2016: US\$943,533,688) y EUR\$31,309,718 (2016: EUR\$32,864,101)	1,094,790,532	52,761,240,105	978,175,748	45,599,716,651
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$15,131,620 (2016: US\$42,488,599) y EUR\$326,235 (2016: EUR\$388,193)	15,522,874	748,093,875	42,897,794	1,999,770,738
Fondos tomados a préstamo	391,201,060	18,853,152,663	319,299,566	14,884,819,818
Aceptaciones en circulación	1,479,000	71,277,468	3,093,043	144,188,673
Otros pasivos, equivalente a US\$16,945,172 (2016: US\$14,256,634) y EUR\$134,976 (2016: EUR\$164,927)	17,107,048	824,439,984	14,430,484	672,707,304
Obligaciones subordinadas	43,315,140	2,087,486,517	49,402,753	2,303,013,091
Contingencias (a)	65,000,000	3,139,454,500	40,000,000	1,868,248,000
Total Pasivos y Contingencias	1,628,415,654	78,485,145,112	1,447,299,388	67,472,464,275
Posición larga de moneda extranjera	110,046,889	5,333,891,557	13,172,479	624,309,238

(CONTINUACIÓN)

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con una compañía local, a la tasa de cambio de RD\$48.2993:US\$1, suscritos el 29 de diciembre de 2017, que incluía una cobertura cambiaria hasta el 30 de junio de 2018. Al 31 de diciembre de 2016, la contingencia pasiva correspondía a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior y una compañía local, a la tasa de cambio de RD\$46.4117:US\$1 suscritos el 28 de octubre de 2016 que incluía una cobertura cambiaria hasta el primer semestre del año 2017 y entre el 3 y 31 de enero de 2017, respectivamente. Estas contingencias fueron liquidadas el 9 de marzo de 2017. La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,430,557 (2016: US\$16,736,279); EUR\$2,753,115 (2016: EUR\$1,971,565); Libra Esterlina \$12,015 (2016: \$6,125); Dólar Canadiense \$63,455 (2016: \$65,120); Francos Suizos \$7,510 (2016: \$12,030); Corona Noruega \$1,700; Yenes \$3,000 (2016: \$12,000) y para 2016 Corona Danesa \$2,250 y Corona Sueca: \$240	6,178,657,414	5,110,514,513
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$235,259,883 (2016: US\$241,473,100)	29,151,937,771	32,263,933,985
Bancos del país, incluye US\$90,072,735 (2016: US\$75,050,322)	4,408,430,973	3,807,025,129
Bancos del extranjero, incluye US\$107,677,628 (2016: US\$102,255,599) y EUR\$21,453,935 (2016: EUR\$30,413,504)	6,429,300,308	6,261,351,733
Otras disponibilidades Efecto de cobro inmediato, incluye US\$148,153 (2016: US\$213,935)	233,327,366	174,777,707
	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>

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

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

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

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

(CONTINUACIÓN)

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

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

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 Caribe Internacional, S. A.	18	1,650,000,000	4	6.97%
Banescobanco Múltiple, S. A.	13	1,700,000,000	3	6.49%
Citibank, N. A.	3	950,000,000	1	5.05%
Banco Múltiple Promérica, 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%
Banescobanco 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.

6. INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2017				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$848,548)	Estado Dominicano	40,894,091	4.94%	2027 y 2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081,853)	21st Century Fox America	52,137,742	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,727)	Abbvie Inc	48,179,858	1.57%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051,213)	Adobe Systems Inc	50,661,108	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,050,462)	Alabama Power Co.	98,817,915	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$990,983)	Alimentation Couche-Tard	47,758,463	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,542)	Amazon Com Inc	48,701,051	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,542)	American Express Credit	72,315,640	1.56%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$975,205)	Amgen Inc	46,998,035	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,121,988)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	102,264,968	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,162)	Anthem Inc	50,465,878	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$498,721)	Apple, Inc.	24,034,868	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,935)	Applied Materials, Inc	73,057,431	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$519,040)	AT&T Inc	25,014,095	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,987)	Aviation Capital Group	48,288,759	1.70%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,083,454)	Bank Of America Corp	148,600,875	2.25%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,975,789)	Bank Of Nova Scotia	143,412,194	2.23%	2018 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$501,995)	Bear Stearns Cos., LLC	24,192,645	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$504,530)	Berkshire Hathaway Energy	24,314,814	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,992,961)	Berkshire Hathaway Inc	96,046,779	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,030,020)	Biogen, Inc.	97,832,754	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,064,497)	Boeing Co.	51,301,304	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,817)	Capital One Bank (USA)	96,328,993	2.13%	2018 y 2020

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$974,727)	Caterpillar Financial Services	46,975,013	1.86%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$994,293)	Chevron Corp.	47,917,938	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,315)	Cisco Systems Inc.	47,678,034	1.36%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,004,969)	Citigroup, Inc	144,818,481	1.96%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,492,706)	Citizens Bank	71,937,978	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,261)	Daimler Finance NA, LLC	96,494,964	1.72%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$996,679)	Dominion Resource, Inc.	48,032,961	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,871)	DTE Energy Co.	48,186,788	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,644)	Enbridge Inc.	47,983,076	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498,127)	Enterprise Products Operating LLC	72,199,218	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,404)	Eog Resources, Inc.	50,429,348	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,383,136)	Estado Dominicano	66,657,479	5.36%	2018 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,699)	Eversource Energy	96,226,896	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$573,892)	Fidelity National Inform	27,657,569	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,269)	Fiserv, Inc.	48,543,315	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,010,238)	Flir Systems, Inc.	96,879,400	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,377)	Ford Motor Credit Corporation LLC	48,211,145	1.79%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,308)	General Electric Co.	96,256,274	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,430)	General Motors Financial Co.	96,310,335	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$501,842)	Georgia-Pacific LLC	24,185,272	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,691)	Georgina Power Co	96,274,742	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,084,448)	Goldman Sachs Group, Inc.	148,648,781	2.31%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,505,220)	Harley-Davidson Financial Services	72,541,043	2.00%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021,650)	HP Enterprise Co.	49,236,378	2.53%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,807)	Huntington Bancshares	72,280,189	1.96%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,469,114)	Hyundai Capital America	70,800,987	2.24%	2021

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,969)	JM Smucker Co.	48,336,085	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,505,687)	JP Morgan Chase	120,756,554	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,513,233)	Juniper Networks, Inc.	72,927,238	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,994,672)	Key Bank NA	144,322,228	1.95%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,606)	KeyCorp.	48,704,135	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,730)	KLA-Tencor Corp.	48,951,076	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$986,030)	Kroger Co.	47,519,744	2.02%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075,430)	Lockheed Martin Corp.	100,021,198	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,382)	Marathon Petroleum Corp.	49,416,235	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,589)	MC Donald's Corp.	96,751,737	1.45%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$989,100)	Met Life Global Funding	47,667,682	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,516)	Microsoft Corp.	48,025,081	1.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$997,019)	Monsanto Corp.	48,049,346	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,916)	Morgan Stanley	48,237,145	2.16%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000,500)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	96,410,097	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$499,711)	Nissan Motors Acceptance Corp.	24,082,592	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$523,502)	Occidental Petroleum Corp.	25,229,132	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$996,035)	Oncor Electric Delivery	48,001,929	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,044,023)	Oracle Corporation	50,314,600	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,293)	Penske Truck Leasing/Ptl	48,930,016	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995,781)	Philip Morris Intl, Inc.	96,182,674	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501,275)	Phillips 66 Partners LP	72,350,946	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,995,813)	PNC Bank NA	144,377,226	1.61%	2018 y 2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048,455)	Progress Energy, Inc.	50,528,192	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,980)	Pseg Power LLC	48,336,615	2.01%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,968,709)	Public Service Enterprises	94,878,002	2.00%	2019

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2017				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,491,461)	Qualcomm, Inc.	71,877,985	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$512,003)	Raytheon Company	24,674,961	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,000)	Reynolds American Inc.	72,385,862	1.76%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$521,907)	Rockwell Collins, Inc.	25,152,264	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,815)	Royal Bank Of Canada	96,328,891	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,025,714)	Schlumberger Holdings Corp.	97,625,235	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003,128)	Scripps Networks Interactive	96,536,745	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,028,512)	Sempra Energy	97,760,079	1.91%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,974)	Southern Corporation	47,902,565	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$994,323)	Starbucks Corporation	47,919,389	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039,329)	Thomson Reuters Corp	50,088,382	2.39%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,413)	Toronto-Dominion Bank	48,164,730	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,150,719)	Toyota Motor Credit Corporation	55,456,589	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,482,537)	United Technologies Corp.	71,447,884	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$537,476)	Valero Energy Corp.	25,902,557	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,395)	Verizon Communications	46,958,994	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,999,882)	Visa, Inc.	144,573,318	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,301)	Wells Fargo Bank	24,062,808	1.84%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011,302)	Wells Fargo & Co.	96,930,677	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,352,756)	Wisconsin Electric Power	65,193,394	1.48%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,504)	Zimmer Biomet Holdings	48,313,670	2.15%	2020
		<u>6,428,654,257</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,661,750)	Estado Dominicano	<u>272,856,737</u>	6.20%	2018 y 2021

Al 31 de diciembre de 2017				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,767,560	4.00%	2018
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,568,553	4.14%	2018
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,674,183,616	9.86%	2018 y 2024
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	20,971,227,507	3.94%	2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	325,794,080	7.65%	2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	7,029,283,587	9.86%	2018 y 2024
Certificado de depósito (incluye US\$269,969)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	14,152,726	1.54%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$353,734)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	17,047,487	4.64%	2025 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,826,032)	Dominican Power Partners	136,194,983	5.61%	2027
Bono corporativo	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	9,512,826	11.05%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$42,233,764)	Estado Dominicano	<u>23,775,568,400</u>	9.55%	2018 y 2032
		<u>63,964,301,325</u>		
		<u>70,706,706,410</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,166,713)		1,443,010,821		
Provisión para inversiones (incluye US\$193,482)		(88,327,990)		
		<u>72,061,389,241</u>		

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
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
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

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2016				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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.	140,225,222	1.82%	2018-2021
		<u>4,495,010,802</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,171,792)	Estado Dominicano	<u>287,711,033</u>	6.16%	2018 y 2021

Al 31 de diciembre de 2016				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
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>		

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$13 millones para 2017 (2016: RD\$ 12 millones) y pignoradas por RD\$12 millones en 2017 y 2016.

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

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

El Banco estaba obligado a mantener como mínimo el 80% (2016: 70%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Al 31 de diciembre de 2017 este monto ascendía a RD\$16,822 millones (2016: RD\$5,035 millones).

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	365,209,776	376,895,422
Préstamos, incluye US\$655,139,769 y EUR\$8,355,247 (2016: US\$619,485,222 y EUR\$395,525)	87,513,458,796	78,788,161,978
Descuentos de facturas, incluye US\$108,284 (2016: US\$38,071)	611,167,011	517,017,894
Documentos descontados	98,308,422	26,872,020
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$7,390,889 y EUR\$400,000 (2016: US\$7,650,646 y EUR\$500,000)	379,308,280	381,220,480
	88,967,452,285	80,090,167,794
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$32,917,126 (2016: US\$34,626,049)	7,863,669,569	7,859,973,475
Préstamos de consumo, incluye US\$3,165,642 (2016: US\$2,891,401)	35,221,808,448	31,172,961,594
	43,085,478,017	39,032,935,069
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, incluye US\$17,439,170 (2016: US\$13,687,920)	15,624,045,025	14,339,575,903
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	142,714,136,482	128,546,330,377

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017	2016
	RDS	RDS
Créditos comerciales		
Vigente, incluye US\$660,227,894 y EUR\$8,755,247 (2016: US\$620,688,047 y EUR\$895,525)	85,989,557,062	77,550,764,662
Reestructurada, incluye US\$861,154 (2016: US\$5,829,404)	554,814,829	516,910,976
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$67,470 (2016: US\$75,907)	56,223,947	65,240,106
Por más de 90 días, incluye US\$1,397,151 (2016: US\$405,295)	1,045,054,633	674,089,984
En cobranza judicial US\$18,819 en 2017	66,370,261	32,605,708
	87,712,020,732	78,839,611,436

	2017	2016
	RDS	RDS
Créditos a la microempresa:		
Vigente, incluye US\$66,454 (2016: US\$175,286)	1,152,896,438	1,170,329,624
Reestructurada	33,508,216	20,080,795
Vencida		
De 31 a 90 días	1,847,733	2,304,919
Por más de 90 días	38,805,375	10,484,515
	1,227,057,762	1,203,199,853
Microcréditos:		
Vigente	24,690,232	45,525,112
Vencida		
De 31 a 90 días	177,151	240,440
Por más de 90 días	3,506,408	1,590,953
	28,373,791	47,356,505
Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:		
Vigente, incluye US\$1,338,114 y EUR\$11,402 (2016: US\$1,523,842 y EUR\$1,492)	413,081,685	413,501,709
Reestructurada, incluye US\$5,336 (2016: US\$62,090)	13,225,563	5,141,542
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$7,337 (2016: US\$31,273 y EUR\$1,042)	16,041,817	14,493,979
Por más de 90 días, incluye US\$152,951 (2016: US\$48,526)	86,721,723	56,068,140
En cobranza judicial, incluye US\$739	3,809,386	2,775,540
	532,880,174	491,980,910
	89,500,332,459	80,582,148,704
Créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigente, incluye US\$51,774,831 (2016: US\$49,133,145)	56,637,586,746	50,837,600,767
Reestructurada	456,675,817	567,552,191
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,866 (2016: US\$4,491)	35,574,570	31,656,523
Por más de 90 días, incluye US\$1,737,241 (2016: US\$2,067,734)	1,564,461,813	1,908,452,590
En cobranza judicial	15,224,096	27,248,901
	58,709,523,042	53,372,510,972
Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$608,478 (2016: US\$628,781)	597,051,167	545,720,993
Reestructurados	8,333,267	5,348,901
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,171 (2016: US\$9,503)	21,980,565	23,382,275
Por más de 90 días, incluye US\$231,478 (2016: US\$264,329)	143,699,981	176,281,885
En cobranza judicial	1,318,209	2,835,900
	772,383,189	753,569,954
	148,982,238,690	134,708,229,630
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	142,714,136,482	128,546,330,377

(CONTINUACIÓN)

c) *Por tipo de garantías:*

	2017	2016
	RDS	RDS
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$179,897,950 y EUR\$1,483,323 (2016: US\$294,570,265)	47,813,112,750	44,054,735,663
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$231,377,361 y EUR\$607,495 (2016: US\$131,291,982 y EUR\$895,525)	14,884,924,395	16,918,215,896
Sin garantías, incluye US\$304,885,569 y EUR\$6,664,429 (2016: US\$252,517,062)	84,978,938,182	72,489,727,207
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	142,714,136,482	128,546,330,377

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2017	2016
	RDS	RDS
Propios, incluye US\$716,160,880 y EUR\$8,755,247 (2016: US\$678,379,309 y EUR\$895,525)	147,582,233,134	133,409,744,197
Recursos FIDE		1,340,000
Banco Interamericano de Desarrollo	94,742,193	51,594,569
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	142,714,136,482	128,546,330,377

e) *Por plazos:*

	2017	2016
	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$171,936,953 y EUR\$7,365,247 (2016: US\$186,168,120 y EUR\$895,525)	24,652,245,854	23,405,640,612
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$141,444,583 y EUR\$1,390,000 (2016: US\$133,099,417)	34,835,954,161	32,685,377,972
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$402,779,344 (2016: US\$359,111,772)	88,188,775,312	77,371,660,182
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	142,714,136,482	128,546,330,377

f) *Por sectores económicos:*

	2017	2016
	RDS	RDS
Sector financiero, incluye US\$16,505,279 (2016: US\$17,160,695)	2,143,333,587	3,061,648,003
Sector privado no financiero:		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$25,000,000	1,204,825,000	
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$10,487,068 (2016: US\$13,964,008)	1,968,826,576	1,484,931,216
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$166,654 (2016: US\$655,052)	24,808,741	65,325,433
Explotación de minas y canteras, incluye US\$7,663,171 (2016: US\$3,278,930)	395,192,892	254,795,927
Industrias manufactureras, incluye US\$128,956,411 y EUR\$6,721,882 (2016: US\$160,937,423)	12,523,968,727	13,106,384,060
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$15,175,698 (2016: US\$50,311,441)	1,420,120,337	2,716,068,121
Construcción, incluye US\$106,044,609 (2016: US\$94,240,325)	11,480,175,387	9,127,681,056
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$114,152,579 y EUR\$2,033,365 (2016: US\$95,622,693 y EUR\$895,525)	18,469,309,563	17,786,413,505
Hoteles y restaurantes, incluye US\$157,080,880 (2016: US\$127,979,418)	8,203,616,396	6,619,151,323
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$36,208,405 (2016: US\$19,020,422)	2,834,699,064	1,768,783,823
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$25,156,263 (2016: US\$19,920,182)	3,922,266,823	3,538,210,288
Enseñanza, incluye US\$233,528 (2016: US\$762,055)	464,926,433	494,335,021
Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,234,733 (2016: US\$926,489)	1,526,572,131	1,334,899,125
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$2,752,427 (2016: US\$7,793,181)	2,503,984,341	2,442,906,168
Microcréditos	28,373,791	47,356,505
Microempresas, incluye US\$66,454 (2016: US\$175,286)	1,227,057,762	1,203,199,853

(CONTINUACIÓN)

	2017	2016
	RDS	RDS
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$15,718,138 (2016: US\$14,422,427)	18,620,437,647	15,037,552,524
Consumo, incluye US\$36,082,768 (2016: US\$37,517,450)	43,085,478,017	39,032,935,069
Hipotecarios, incluye US\$17,439,170 (2016: US\$13,687,920)	15,624,045,025	14,339,575,903
Sector no residente, incluye US\$36,645 (2016: US\$3,912)	4,957,087	525,843
	147,676,975,327	133,462,678,766
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,353,604 y EUR\$11,402 (2016: US\$2,568,344 y EUR\$2,534)	1,305,263,363	1,245,550,864
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,313,417 y EUR\$258,396 (2016: US\$17,026,149 y EUR\$48,110)	(6,268,102,208)	(6,161,899,253)
	142,714,136,482	128,546,330,377

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2017			2016		
	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Citibank Brazil	392,911	18,935,546	2018			
Banco Santander, S. A.	371,058	17,882,448	2018-2019	694,843	32,391,573	2017-2018
Citibank N.A Tokyo Branch	297,305	14,328,041	2018			
Citibank N. A.	128,375	6,186,776	2018			
Banco Bradesco, S. A.	103,466	4,986,322	2018	314,878	14,678,716	2017-2019
Unicredit S.P.A.	78,000	3,759,054	2018			
Export Development Bank Of Egypt	59,835	2,883,628	2018			
Wells Fargo Bank, N. A.	48,050	2,315,653	2018	907,858	42,321,680	2017
Deutsche Bank S. A.				197,000	9,183,569	2017
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
	1,479,000	71,277,468		3,093,043	144,188,673	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017	2016
	RDS	RDS
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	72,316,500	45,647,500
Comisiones por cobrar, incluye US\$552,995 (2016: US\$652,194)	172,071,110	235,147,389
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5 en 2016	15,820,886	22,798,412
Gastos por recuperar (a), incluye US\$337,198 (2016: US\$478,723)	35,851,681	54,954,897
Depósitos en garantía US\$452,272	73,101,190	65,883,388

	2017	2016
	RDS	RDS
Cheques devueltos, incluye US\$240,000 (2016: US\$261,508)	11,566,320	12,521,599
Anticipos en cuentas corrientes	142,036,032	130,463,896
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	17,793,047	
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$589,389 (2016: US\$434,946)	90,701,624	112,851,030
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$18,775 (2016: US\$43,059)	20,871,206	29,403,972
Cuentas por cobrar por venta de cartera	37,034,521	
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$2,572,622 y EUR\$4,489 (2016: US\$2,972,464 y EUR\$2,462)	128,512,445	141,475,136
Otras, incluye US\$145,249 (2016: US\$370,802)	29,175,169	26,963,253
	846,851,731	878,110,472

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

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2017	2016
	RDS	RDS
Títulos valores (a)		99,793,600
Mobiliario y equipo	43,306,501	44,522,975
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,651,570,126	2,368,388,550
Más de 40 meses de adjudicados	1,517,686,500	1,538,717,810
	4,212,563,127	4,051,422,935
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(931,236,884)	(858,284,793)
Más de 40 meses de adjudicados (b)	(1,524,892,820)	(1,645,186,300)
Provisión genérica	(80,110,465)	(60,846,461)
	(2,536,240,169)	(2,564,317,554)
	1,676,322,958	1,487,105,381

- (a) Estos títulos valores, provisionados en su totalidad, fueron vendidos durante el año 2017 en RD\$85 millones.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 incluye provisión por RD\$7,206,320 correspondiente a mobiliarios con más de 40 meses de adjudicados (2016: incluye provisiones por RD\$6,674,890 y RD\$99,793,600 correspondientes a mobiliarios y títulos valores con más de 40 meses de adjudicados, respectivamente).

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2017					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado RDS	Cantidad de Acciones
568,471,121	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (b)		N/A		(a)	N/A
8,179,600 (c)					
701,650,721					
(20,634,196)					
681,016,525					
Provisión para inversiones en acciones					
2016					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado RDS	Cantidad de Acciones
521,807,552	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
125,000,000 (b)		N/A		(a)	N/A
8,179,600 (c)					
654,987,152					
(19,434,195)					
635,552,957					
Provisión para inversiones en acciones					

- (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, 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:

2017							
	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
Balance al 1 de enero de 2017	1,280,696,818	2,561,593,634	3,649,148,237	89,725,720	464,944,529	7,770,183	8,053,879,121
Adquisiciones	2,300,502		128,845,397		494,985,047		626,130,946
Retiros		(19,151,405)	(552,451,726)	(5,495,663)	(12,670,600)		(589,769,394)
Transferencias		34,387,107	266,625,617	40,876,165	(341,888,889)		
Balance al 31 de diciembre de 2017	1,282,997,320	2,576,829,336	3,492,167,525	125,106,222	605,370,087	7,770,183	8,090,240,673
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(390,537,735)	(1,480,724,670)	(50,000,703)			(1,921,263,108)
Gasto de depreciación		(56,609,009)	(585,769,808)	(29,249,056)			(671,627,873)
Retiros		3,502,412	548,580,148	5,495,663			557,578,223
Balance al 31 de diciembre de 2017		(443,644,332)	(1,517,914,330)	(73,754,096)			(2,035,312,758)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017	1,282,997,320	2,133,185,004	1,974,253,195	51,352,126	605,370,087	7,770,183	6,054,927,915
2016							
	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
Balance al 1 de enero de 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	1,280,696,818	2,561,593,634	3,649,148,237	89,725,720	464,944,529	7,770,183	8,053,879,121
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		(390,537,735)	(1,480,724,670)	(50,000,703)			(1,921,263,108)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2016	1,280,696,818	2,171,055,899	2,168,423,567	39,725,017	464,944,529	7,770,183	6,132,616,013

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2017	2016
	RDS	RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	979,074,877	816,501,754
Seguros pagados por anticipado	95,833,572	93,358,214
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	542,504,950	351,086,816
Otros pagos anticipados, incluye US\$160,000 en 2016	190,917,134	177,130,759
	<u>1,808,330,533</u>	<u>1,438,077,543</u>
Intangibles		
Software	245,349,505	136,869,408
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	<u>520,793,818</u>	<u>412,313,721</u>
Menos: Amortización acumulada	(24,844,131)	(119,867,294)
	<u>495,949,687</u>	<u>292,446,427</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	21,928,104	19,484,501
Bibliotecas y obras de arte	8,357,928	8,357,912
Otros bienes diversos (c)	374,603,176	346,305,403
Inventario de plásticos de tarjetas	73,319,983	47,309,528
Bienes adquiridos o construidos para la venta	4,624,247	4,624,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,409,468 (2016: US\$1,406,595)	763,793,222	485,765,416
	<u>1,246,626,660</u>	<u>911,847,007</u>
	<u>3,550,906,880</u>	<u>2,642,370,977</u>

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$319 millones (2016: RD\$348 millones), 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\$372 millones (2016: RD\$345 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:

2017	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero de 2017	5,809,754,660	79,265,942	352,144,593	2,564,317,554	226,537,978	9,032,020,727
Constitución de provisiones	3,149,786,929	27,399,999	226,500,000		12,474,756	3,416,161,684
Castigos contra provisiones	(2,865,833,041)		(293,217,626)			(3,159,050,667)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(170,457,251)		(170,457,251)
Revaluación cambiaria	29,045,075	2,296,245	2,301,484		2,842,905	36,485,709
Transferencias	(178,879,866)		36,500,000	142,379,866		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017	5,610,094,898	90,997,530	305,257,849	2,456,129,704	223,261,658	8,685,741,639
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (c)	<u>333,778,859</u>	<u>17,964,656</u>	<u>18,970,602</u>	<u>80,110,465</u>	<u>18,593,981</u>	<u>469,418,563</u>

2016	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero de 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)	<u>245,107,892</u>	<u>14,109,577</u>	<u>58,225,968</u>	<u>60,846,461</u>	<u>15,294,523</u>	<u>393,584,421</u>

(CONTINUACIÓN)

- (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 2017 y 2016, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

2017					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	37,406,806,396	1.27%			37,406,806,396
De ahorro	27,568,470,563	0.51%	39,734,855,681	0.29%	67,303,326,244
A plazo	4,444,199	7.61%	13,026,075,522	1.42%	13,030,519,721
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>
b) Por sector					
Público no financiero	85,825,769		169,967		85,995,736
Privado no financiero	64,819,857,032		52,468,713,746		117,288,570,778
No residente	74,038,357		292,047,490		366,085,847
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	64,975,276,958		39,734,855,679		104,710,132,637
De 16 a 30 días			213,041,916		213,041,916
De 31 a 60 días			1,549,257,985		1,549,257,985
De 61 a 90 días	2,620,397		1,205,317,710		1,207,938,107
De 91 a 180 días	85,100		4,100,275,197		4,100,360,297
De 181 a 360 días	1,701,422		5,656,435,225		5,658,136,647
Más de 1 año	37,281		301,747,491		301,784,772
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>

2016					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
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) Por sector					
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>
c) Por plazo de vencimiento					
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>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$3,913,707,698 (2016: RD\$2,415,108,418), que están restringidas por tener embargos de terceros o estar pignoradas, inactivas, abandonadas y/o corresponder a depósitos de clientes fallecidos.

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Plazo de tres (3) años o más	636,966,106	526,237,747
Plazo de más de diez (10) años	40,067,326	43,053,583
	<u>677,033,432</u>	<u>569,291,330</u>

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 2017					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	4,403,203,337	1.27%			4,403,203,337
De ahorro	269,525,632	0.51%	613,783,560	0.29%	883,309,192
A plazo	14,886,395	7.61%	134,310,315	1.42%	149,196,710
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,672,728,969		613,783,560		5,286,512,529
De 16 a 30 días	14,886,395		91,021,838		105,908,233
De 61 a 90 días			12,048,250		12,048,250
De 91 a 180 días			8,651,200		8,651,200
De 181 a 360 días			22,589,027		22,589,027
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>
Al 31 de Diciembre de 2016					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
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) Por plazo de vencimiento					
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>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$16,270,547 (2016: RD\$5,341,949), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignorados, inactivos y abandonados.

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Plazo de tres (3) años o más	13,186,387	2,301,507
Plazo de más de diez (10) años	11,019	5,145
	<u>13,197,406</u>	<u>2,306,652</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2017					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país		Títulos de valores de deudas			
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo		2.53%	2018-2024	93,914,019
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$378,907,731	Préstamo	Sin garantía	4.15%	2018-2024	10,437,501,291
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.97%	2018-2024	7,823,198,988
					<u>18,260,700,279</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$10,527,383	Préstamo	Sin garantía	4.89%	2018-2022	507,346,181
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000,000
					<u>2,657,346,181</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,765,946					96,440,316
					<u>21,108,400,795</u>
Al 31 de Diciembre de 2016					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país		Títulos de valores de deudas			
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo		3.00%	2017-2023	51,519,659
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	8,745,586,738
					<u>14,098,494,216</u>

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de Diciembre de 2016					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
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	2,150,000,000
					<u>2,883,770,170</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$1,127,385					63,859,793
					<u>17,097,643,838</u>

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2017	2016
	RDS	RDS
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	89,945,992,324	85,138,885,107
Intereses por pagar	187,111,339	77,197,080
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>
b) Por sector		
Público no financiero	143,004,978	336,520,932
Privado no financiero	75,777,345,170	70,944,853,415
Financiero	14,024,316,112	12,550,229,182
No residente	1,326,064	1,307,281,578
Intereses por pagar	187,111,339	77,197,080
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 0 a 15 días	1,389,128,780	
De 16 a 30 días	2,521,408,767	3,855,657,736
De 31 a 60 días	7,660,016,171	5,557,566,683
De 61 a 90 días	9,160,766,306	8,394,804,985
De 91 a 180 días	29,191,408,114	34,865,340,072
De 181 a 360 días	23,580,840,617	17,626,909,001
Más de 1 año	16,442,423,569	14,838,606,630
Intereses por pagar	187,111,339	77,197,080
	<u>90,133,103,663</u>	<u>85,216,082,187</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RDS\$8,261,203,715 (2016: RDS\$6,309,935,412), que están restringidos por estar pignorados.

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

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2017	2016
	RDS	RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,863,276 (2016: US\$1,810,283)	1,535,140,114	1,257,605,326
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$397,477 (2016: US\$915,903)	68,166,812	102,135,221
Acreeedores diversos, incluye US\$3,778,475 y EUR\$37,752 (2016: US\$1,338,052)	738,745,815	515,744,021
Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,838,688 y EUR\$97,224 (2016: US\$4,812,067 y EUR\$127,175)	1,339,894,274	1,068,123,264
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$2,143,421 (2016: US\$1,934,432) (Nota 14)	241,855,639	226,537,978
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,342,486,267	1,291,892,171
Impuesto sobre la renta por pagar	182,992,172	236,707,495
Programa de lealtad a clientes	165,609,448	177,368,731
Otras	93,704,742	63,626,229
Otros créditos diferidos, incluye US\$129,083 en 2017	41,794,936	240,000
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,794,752 (2016: US\$3,445,897 y EUR\$37,752)	847,592,861	662,368,731
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)	6,350,500	11,780,000
Partidas no reclamadas por terceros		30,900
	<u>6,604,333,580</u>	<u>5,614,160,067</u>

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

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2017	2016
	RDS	RDS
Deudas subordinadas, equivalente a US\$42,857,143 (2016: US\$48,928,571) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,065,414,286	2,280,908,107
Intereses por pagar, equivalente a US\$457,997 (2016: US\$474,182)	22,072,231	22,104,984
	<u>2,087,486,517</u>	<u>2,303,013,091</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\$12.5 millones correspondiente a una deuda original de US\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$25 millones y un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$5.4 millones correspondiente a una deuda contratada en mayo de 2011 por valor original de US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.

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

21. 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 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente manera:

	2017	2016
	RDS	RDS
Corriente	1,236,902,512	1,263,055,511
Diferido	(162,573,123)	16,583,517
Otros	(8,832,183)	(61,637,810)
	<u>1,065,497,206</u>	<u>1,218,001,218</u>

Impuesto corriente

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa de 27% para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	RDS	RDS
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,909,468,287	1,896,886,291
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(671,167,998)	(663,765,310)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	6,092,031	5,233,696
Otras partidas	13,360,433	39,737,742
	<u>(651,715,534)</u>	<u>(618,793,872)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(28,614,680)	(33,194,261)
Disminución neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,673,814)	(5,502,420)
Aumento (disminución) en otras provisiones	19,264,978	(7,342,868)
Otras partidas	(826,725)	31,002,641
	<u>(20,850,241)</u>	<u>(15,036,908)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,236,902,512</u>	<u>1,263,055,511</u>

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2017 y 2016 se presenta como sigue:

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

2016	Saldo Inicial RDS	Ajustes del año RDS	Saldo Final RDS
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	(118,346,033)		(118,346,033)
	<u>660,779,478</u>	<u>(8,898,973)</u>	<u>651,880,505</u>
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	172,305,793	(7,684,544)	164,621,249
	<u>833,085,271</u>	<u>(16,583,517)</u>	<u>816,501,754</u>

(CONTINUACIÓN)

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldos al 31 de diciembre de 2017	240,000,000	24,000,000,000	212,913,879	21,291,387,900
Saldos al 31 de diciembre de 2016	210,000,000	21,000,000,000	195,116,908	19,511,690,800

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

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2017				
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	39	64,938	6,493,800	0.03
No vinculadas a la administración	458	1,446,754	144,675,400	0.68
	497	1,511,692	151,169,200	0.71
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	210,022,185	21,002,218,500	98.64
No vinculadas	113	1,380,002	138,000,200	0.65
	120	211,402,187	21,140,218,700	99.29
	617	212,913,879	21,291,387,900	100.00

Al 31 de Diciembre de 2016				
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	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
	620	195,116,908	19,511,690,800	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por RD\$5,561,553,699 y RD\$5,379,992,240 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 30 y 31 de marzo de 2017 y 2016, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$28.50 y RD\$31.55, respectivamente. Estos dividendos

fueron pagados aproximadamente 48% en acciones y 52% en efectivo para 2016, y 45% en acciones y 55% en efectivo para 2015. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 19 y 25 de abril de 2017 y 2016, respectivamente, quedando pendientes de pago RD\$6,250,588 y RD\$6,109,298 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

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

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	14.22%
Créditos individuales		
Con garantías reales	5,238,616,556	3,181,942,173
Sin garantías reales	2,619,308,278	1,408,839,613
Partes vinculadas	13,096,541,390	5,719,070,083
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	4,258,277,580	
Entidades no financieras	2,129,138,790	259,600
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,258,277,580	701,391,121
Propiedades, muebles y equipo	26,193,082,779	6,054,927,915
Contingencias	73,807,080,231	42,206,081,091
Financiamientos en moneda extranjera	7,380,708,023	6,474,773,534

(CONTINUACIÓN)

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:

	2017	2016
	RDS	RDS
Garantías otorgadas:		
Avales	279,146,085	439,453,419
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$3,079,135 (2016: US\$5,093,491)	148,392,747	237,443,800
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$290,887,774 (2016: US\$277,297,759)	39,977,485,385	35,266,418,740
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,582,604 (2016: US\$11,430,206)	606,393,422	532,843,041
Otras garantías, incluye US\$19,574,654 y EUR\$1,025,639 (2016: US\$27,915,477 y EUR\$457,983)	1,194,663,452	1,360,458,324
	<u>42,206,081,091</u>	<u>37,836,617,324</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\$94 millones (2016: RD\$46 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

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

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017	2016
	RDS	RDS
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	9,255,079,876	8,555,594,205
Créditos de consumo	8,756,378,864	8,137,201,496
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,756,160,793	1,622,036,108
	<u>19,767,619,533</u>	<u>18,314,831,809</u>

	2017	2016
	RDS	RDS
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	188,831,696	126,094,212
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,579,950,224	5,267,623,871
Inversiones mantenidas a vencimiento	20,090,559	18,222,134
Inversiones negociables	7,838,192	4,636,757
Inversiones de disponibilidad restringida	17,124,051	140,204,277
	<u>5,813,834,722</u>	<u>5,556,781,251</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	47,470,947	40,135,411
Ganancia por inversiones disponibles para la venta	15,953,228	30,004,688
Ganancia por inversiones negociables	8,103,767	20,061,385
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,779,581,477	1,262,009,036
	<u>1,851,109,419</u>	<u>1,352,210,520</u>
Total ingresos financieros	<u>27,432,563,674</u>	<u>25,223,823,580</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(850,136,063)	(741,931,766)
Valores en poder del público	(6,913,639,444)	(6,322,629,762)
Obligaciones subordinadas	(140,132,048)	(121,520,495)
	<u>(7,903,907,555)</u>	<u>(7,186,082,023)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(59,790,184)	(44,738,136)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(811,096,980)	(646,667,158)
Prima por inversiones negociables	(210,157)	(301,257)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(5,151,839)	(21,852,686)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(3,508,510)	(3,210,361)
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta	(20,127,323)	(29,203,035)
Pérdida en venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	(54,958,754)	(42,463,062)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento	(591,703)	
Pérdida en venta de inversiones negociables	(15,893,880)	(7,302,530)
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(28,048,252)	(40,446,626)
	<u>(999,377,582)</u>	<u>(836,184,851)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(243,584,799)	(242,420,143)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(424,279,311)	(259,028,914)
	<u>(667,864,110)</u>	<u>(501,449,057)</u>
Total gastos financieros	<u>(9,571,149,247)</u>	<u>(8,523,715,931)</u>
Margen financiero bruto	<u>17,861,414,427</u>	<u>16,700,107,649</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2017	2016
	RDS	RDS
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	370,162,262	347,090,305
Comisiones por comercio exterior	45,532,308	54,590,955
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,312,480	18,011,040
Comisiones por cobranzas	6,401,053	5,902,197
Comisiones por tarjetas de crédito	2,449,023,370	2,293,143,731
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	332,944,284	305,574,404
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,048,367,175	1,033,632,308
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	238,532,877	183,176,149
Comisiones por pagos de cheques en caja	86,647,884	69,326,093
Comisiones por gestión de cobros	146,872,688	160,373,785
Comisiones por efectos negociables		39,355
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,885,957	2,338,802
Comisiones por asesoría financiera	141,728,169	27,397,657
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	17,274,092	13,062,257
Comisiones por cobros de pólizas de préstamos Banca Seguro	217,385,796	158,163,476
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	87,252,028	56,543,336
Otras comisiones	344,309,498	301,839,627
	<u>5,550,631,921</u>	<u>5,030,205,477</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	899,990,913	1,079,087,349
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	142,712,490	110,960,185
	<u>1,042,703,403</u>	<u>1,190,047,534</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	72,201,906	17,236,235
Otros ingresos operacionales diversos	781,393,810	631,466,246
	<u>853,595,716</u>	<u>648,702,481</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>7,446,931,040</u>	<u>6,868,955,492</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(70,986,908)	(65,987,075)
Retiro de cajeros automáticos	(175,401,350)	(110,929,298)
Tarjetas de crédito	(613,476,048)	(524,423,027)
Otros servicios	(118,729,506)	(113,444,223)
	<u>(978,593,812)</u>	<u>(814,783,623)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(33,492,863)	(51,253,699)
Comisión por confección de cheques	(73,305,036)	(74,851,054)
Comisiones por cambio	(44,629,242)	(84,198,183)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(6,723,964)	(2,644,757)
Programa de fidelidad de clientes	(372,061,760)	(339,261,735)
Otros gastos operacionales diversos	(217,906,369)	(144,704,517)
	<u>(748,119,234)</u>	<u>(696,913,945)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,726,713,046)</u>	<u>(1,511,697,568)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2017	2016
	RDS	RDS
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	302,976,982	266,715,010
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)		13,584,845
Dividendos recibidos (a)	64,888,795	31,463,768
Ganancia por venta de activos fijos	20,861,161	36,332,671
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,830,453	30,466,607
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,660,166	11,344,575
Otros ingresos	299,774,356	212,748,330
	<u>723,991,913</u>	<u>602,655,806</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(138,676,209)	(142,710,575)
Pérdida en venta de activos fijos	(3,517,304)	(6,033,156)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(554,348)	(155,473)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(153,554,508)	(60,956,092)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(232,384,345)	(276,771,600)
Litigios y demandas legales	(122,526,738)	(6,674,811)
Otros gastos	(67,366,751)	(74,761,515)
	<u>(718,580,203)</u>	<u>(568,063,222)</u>
	<u>5,411,710</u>	<u>34,592,584</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2017	2016
	RDS	RDS
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	5,065,989,698	4,727,639,869
Seguros sociales	126,317,587	117,237,405
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	189,231,514	170,098,594
Otros gastos de personal	833,387,058	811,005,012
	<u>6,214,925,857</u>	<u>5,825,980,880</u>

De estos importes, RDS\$810,588,544 (2016: RDS\$795,188,774) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados durante el año 2017 fue de 4,837 (2016: 4,672).

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Licencias, soportes y mantenimientos	737,380,702	787,260,278
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	592,900,077	527,422,250
Mantenimiento y reparación de activos fijos	580,370,719	617,640,193
Propaganda y publicidad	530,570,759	557,578,403
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	532,118,242	492,968,360
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	456,199,938	401,422,773
Comunicaciones	229,632,762	250,858,285
Legales	197,070,645	176,553,927
Agua, basura y energía eléctrica	174,258,372	194,088,528
Otros impuestos y tasas	143,334,350	116,749,414
Papelería, útiles y otros materiales	127,515,452	136,858,669
Otros seguros	98,874,382	93,200,542
Otros gastos operativos	80,534,856	106,808,447
	4,480,761,256	4,459,410,069

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

El riesgo de tasas de interés:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS	En Moneda Nacional RDS	En Moneda Extranjera RDS
Activos sensibles a tasas	185,413,810,795	55,088,531,637	156,630,810,334	49,047,758,671
Pasivos sensibles a tasas	161,651,441,694	74,336,469,125	146,774,493,965	64,788,901,717
Posición neta	23,762,369,101	(19,247,937,488)	9,856,316,369	(15,741,143,046)
Exposición a tasa de interés	1,616,657,545	41,403,456	2,842,984,021	98,062,107

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2017					Total RDS
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	
Activos						
Fondos disponibles	46,401,653,832					46,401,653,832
Inversiones en valores	5,794,921,135	1,184,475,952	20,686,401,014	27,239,418,918	17,244,500,212	72,149,717,231
Cartera de créditos	16,682,073,414	806,011,399	8,469,424,402	57,313,068,252	65,711,661,223	148,982,238,690
Cuentas por cobrar	831,030,845		15,820,886			846,851,731
Inversiones en acciones				125,000,000	576,650,721	701,650,721
Total Activos	69,709,679,226	1,990,487,351	29,171,646,302	84,677,487,170	83,532,812,156	269,082,112,205
Pasivos						
Obligaciones con el público	104,923,483,455	2,757,196,092	9,758,496,944	301,784,772		117,740,961,263
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	5,392,420,762	12,048,250	31,240,227			5,435,709,239
Fondos tomados a préstamo	2,218,808,626	5,104,157,199	7,095,028,124	5,335,100,296	1,355,306,550	21,108,400,795
Valores en circulación	4,097,648,886	16,820,782,477	52,772,248,731	16,442,423,569		90,133,103,663
Otros pasivos (i)	4,577,685,312		182,992,172		1,843,656,096	6,604,333,580
Obligaciones subordinadas	22,072,233		632,141,948	1,323,742,791	109,529,545	2,087,486,517
Total Pasivos	121,232,119,274	24,694,184,018	70,472,148,146	23,403,051,428	3,308,492,191	243,109,995,057

	2016					Total RDS
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	
Activos						
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
Total Activos	71,225,282,255	4,953,931,936	10,451,326,221	74,269,171,550	80,278,164,363	241,177,876,325
Pasivos						
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
Total Pasivos	104,421,146,280	18,023,308,887	70,879,709,014	18,869,454,059	5,252,270,144	217,445,888,384

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

(CONTINUACIÓN)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 consiste en:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	567.31%	473.89%	512.23%	755.08%
A 30 días ajustada	477.58%	394.34%	465.38%	578.69%
A 60 días ajustada	513.01%	260.48%	500.24%	477.15%
A 90 días ajustada	545.21%	202.55%	486.65%	354.71%
Posición				
A 15 días ajustada	40,541,079,622	340,813,245	31,060,219,851	365,969,765
A 30 días ajustada	42,408,549,460	344,580,041	33,310,159,515	369,296,997
A 60 días ajustada	46,937,760,301	304,657,763	38,015,726,911	374,820,729
A 90 días ajustada	50,676,568,443	267,522,814	40,680,657,272	369,040,719
Global (meses)	(19.44)	(16.20)	(14.76)	(24.90)

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

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 consiste en:

	2017		2016	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Activos financieros:				
Fondos disponibles	46,401,653,832	46,401,653,832	47,617,603,067	47,617,603,067
Inversiones en valores, neto (a)	72,061,389,241	N/D	57,259,114,257	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	142,714,136,482	N/D	128,546,330,377	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	681,016,525	N/D	635,552,957	N/D
	<u>261,858,196,080</u>		<u>234,058,600,658</u>	

	2017		2016	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	117,740,961,263	N/D	102,198,398,431	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,435,709,239	N/D	5,016,590,770	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	21,108,400,795	N/D	17,097,643,838	N/D
Valores en circulación (b)	<u>90,133,103,663</u>	<u>N/D</u>	<u>85,216,082,187</u>	<u>N/D</u>
	<u>234,418,174,960</u>		<u>209,528,715,226</u>	

N/D: No disponible.

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$6,469,548,348 (2016: RD\$4,495,010,802).
- (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\$109,996,645,169 (2016: RD\$95,589,845,733) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RDS	RDS	RDS	RDS
Al 31 de Diciembre de 2017				
Vinculados a la administración	5,711,810,229	7,259,854	5,719,070,083	8,782,052,887
Al 31 de Diciembre de 2016				
Vinculados a la administración	5,584,236,542	18,841,224	5,603,077,766	7,953,572,029

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,386,565,391 (2016: RD\$3,127,403,562), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

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

	2017		2016	
	Monto RDS		Monto RDS	
Balances				
Cartera de créditos	4,771,230,610		4,728,482,656	
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	858,632,545		800,992,451	
Depósitos a la vista	1,392,351,621		1,161,862,406	
Depósitos de ahorro	1,651,679,773		1,150,767,160	
Certificados financieros	2,746,976,223		3,804,011,921	
Cuentas por cobrar	38,664,253		29,403,972	
Cuentas por pagar			4,095,671	
Cuentas por pagar por contrato de cobertura			8,246,000	
Primas por pagar	44,553,503		30,288,900	
Seguros pagados por anticipado	95,833,572		93,358,214	
Intereses por pagar sobre certificados financieros	19,535,903		18,728,491	
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	50,542,675		44,198,687	
Fondos tomados a préstamo	6,322,411,291		3,336,717,903	
Intereses por pagar por financiamientos	21,150,116		3,312,321	
Obligaciones subordinadas por pagar	1,204,825,000		1,165,427,500	
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	15,746,264		14,178,979	
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria			1,307,773,600	

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2017		2016	
	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS
Adquisición de servicios varios	136,329,649	(115,766,750)	141,369,771	(141,369,771)
Compra de primas de seguros	97,816,815	(97,816,815)	87,137,515	(87,137,515)
Seguros pagados por anticipado	96,004,307	(98,874,382)	93,358,214	(93,200,542)
Certificados financieros emitidos, netos	11,573,372,235		14,876,456,838	
Certificados financieros cancelados, netos	12,776,065,745		13,363,902,883	
Intereses cobrados sobre préstamos	343,520,150	343,520,150	269,027,889	269,027,889
Préstamos otorgados	2,605,891,609		2,628,975,746	
Cobros de préstamos	2,311,684,121		942,546,986	
Dividendos pagados en efectivo	2,852,336,812		2,880,311,175	
Dividendos pagados en acciones	2,633,002,500		2,425,739,100	
Gasto de seguridad social	169,603,462	(169,603,462)	150,636,273	(150,636,273)
Ingresos por servicios	390,783,423	390,783,423	326,816,474	326,816,474
Intereses pagados por cuenta corriente	48,631,262	(48,631,262)	53,168,448	(53,168,448)
Intereses pagados por certificados	199,025,947	(199,025,947)	175,779,311	(175,779,311)
Servicios administrativos	62,194,986	62,194,986	41,879,888	41,879,888
Servicios de procesamiento	367,102,535	(367,102,535)	362,462,465	(362,462,465)
Compra de certificados de inversión	52,150,134,267		30,473,381,097	
Venta de certificados de inversión	67,562,211,937		41,556,259,110	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	987,043,550	987,043,550	751,469,861	751,469,861
Contrato de cobertura cambiaria			2,328,157,984	(6,712,776)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2017		2016	
	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,328,168,800	(14,116,900)	1,020,384,384	1,533,224
Gastos de alquiler	29,494,291	(29,494,291)	27,866,430	(27,866,430)
Gastos por comisión de estructuración de emisión de deuda subordinada	8,000,000	(8,000,000)		
Ventas de activos fijos	29,262,500	13,613,507	53,317,332	19,102,654
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	442,681,254	(442,681,254)	305,023,079	(305,023,079)
Financiamientos obtenidos	1,897,384,000		3,290,844,125	
Otras	8,445,496	(8,445,496)	10,503,737	(10,503,737)

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\$189,231,514 y RD\$76,637,946 (2016: RD\$170,098,594 y RD\$68,787,577), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2017 y 2016 fueron:

Tipo de Transacciones Efectuadas	2017		2016	
	RDS		RDS	
Castigos de provisión para cartera de créditos	2,865,833,041		1,588,015,313	
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	293,217,626		177,182,257	
Castigos de provisión para inversiones			650	
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	170,457,251		113,970,687	
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	986,755,739		464,683,532	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	284,379,866		232,587,341	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	142,000,000		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	
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	36,500,000		34,628,920	

(CONTINUACIÓN)

	2017	2016
	RDS	RDS
Dividendos pagados en acciones	2,669,545,650	2,459,516,400
Dividendos pendientes de pago	6,250,588	6,109,298
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	177,969,710	245,949,865
Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta	9,695,881	(42,534,661)
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

35. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

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

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

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

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

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Centro Financiero BHD León, S. A.
y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2017

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2017

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
ACTIVOS						
Fondos disponibles	137,926,387	46,401,653,832	2,762,366,738		2,670,860	2,039,555
Inversiones						
Negociables		40,894,091				
Disponibles para la venta		6,428,654,257	4,604,652,706			
Mantenidas hasta el vencimiento		272,856,737				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	27,374,226	63,964,301,325	3,398,690,081		41,848,770	31,043,520
Rendimientos por cobrar	746,995	1,443,010,821	176,623,385			219,546
Provisión para inversiones		(88,327,990)				
	28,121,221	72,061,389,241	8,179,966,172		41,848,770	31,263,066
Cartera de créditos						
Vigente		143,804,730,478	6,652,427,764			
Reestructurada		1,044,998,862	392,677			
Vencida		2,745,651,630	55,509,910			
Cobranza judicial		81,594,357				
Rendimientos por cobrar		1,305,263,363	28,162,781			
Provisión para créditos		(6,268,102,208)	(2,071,739)			
		142,714,136,482	6,734,421,393			
Deudores por aceptaciones		71,277,468				
Cuentas por cobrar						
Comisiones por cobrar		172,071,110	2,786,454			
Cuentas por cobrar	9,971,374	674,780,621	73,416,888		14,670,013	80,964
Primas por cobrar						
	9,971,374	846,851,731	76,203,342		14,670,013	80,964
Bienes recibidos en recuperación de créditos						
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,212,563,127	22,856,363			
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,536,240,169)				
		1,676,322,958	22,856,363			
Inversiones en acciones						
Inversiones en acciones	39,699,504,004	701,650,721				
Provisión por inversiones en acciones		(20,634,196)				
	39,699,504,004	681,016,525				
Propiedad, muebles y equipos						
Propiedad, muebles y equipos		8,090,240,673	128,371,172		7,382,593	19,646,210
Depreciación acumulada		(2,035,312,758)	(34,848,180)		(3,820,487)	(19,063,049)
		6,054,927,915	93,522,992		3,562,106	583,161
Otros activos						
Cargos diferidos	14,888,180	1,808,330,533	3,309,998	1,805,323	2,973,185	928,656
Intangibles	397,828,121	520,793,818	8,201,814		6,665,043	
Activos diversos	18,827,376	1,246,626,660	1,941,820			93,197,908
Amortización acumulada		(24,844,131)			(3,517,020)	
	431,543,677	3,550,906,880	13,453,632	1,805,323	6,121,208	94,126,564
TOTAL ACTIVOS	40,307,066,663	274,058,483,032	17,882,790,632	1,805,323	68,872,957	128,093,310
Cuentas contingentes		42,206,081,091				
Cuentas de orden de fondos de pensiones						

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
10,156	244,363,842	98,846,041	4,254,306	497,769	49,654,629,486	(738,855,106)	48,915,774,380
					40,894,091		40,894,091
					11,033,306,963		11,033,306,963
					272,856,737		272,856,737
6,900,000	1,117,524,255	3,059,929,476	2,934,401,494	102,848,437	74,684,861,584	(170,309,076)	74,514,552,508
3,440,064	28,501,119	220,968,694	577,851,492	5,564,505	2,456,926,621	(1,699,939)	2,455,226,682
					(88,327,990)		(88,327,990)
10,340,064	1,146,025,374	3,280,898,170	3,512,252,986	108,412,942	88,400,518,006	(172,009,015)	88,228,508,991
					150,457,158,242		150,457,158,242
					1,045,391,539		1,045,391,539
					2,801,161,540		2,801,161,540
					81,594,357		81,594,357
					1,333,426,144		1,333,426,144
					(6,270,173,947)	(104,648,032)	(6,374,821,979)
					149,448,557,875	(104,648,032)	149,343,909,843
					71,277,468		71,277,468
	206,597	23,370,554	501,517,253	1,484,831	701,436,799		701,436,799
	6,318,774	12,054,156	5,752,354	2,342	797,047,486	(27,553,088)	769,494,398
		296,483,589			296,483,589	(7,175)	296,476,414
	6,525,371	331,908,299	507,269,607	1,487,173	1,794,967,874	(27,560,263)	1,767,407,611
					4,235,419,490		4,235,419,490
					(2,536,240,169)	(4,611,823)	(2,540,851,992)
					1,699,179,321	(4,611,823)	1,694,567,498
	3,424,080	20,627,049	10,442,200		40,435,648,054	(37,951,535,106)	2,484,112,948
					(20,634,196)		(20,634,196)
	3,424,080	20,627,049	10,442,200		40,415,013,858	(37,951,535,106)	2,463,478,752
	5,013,750	831,043,628	128,252,678	4,127,203	9,214,077,907		9,214,077,907
	(380,740)	(341,648,438)	(98,031,559)	(1,981,501)	(2,535,086,712)		(2,535,086,712)
	4,633,010	489,395,190	30,221,119	2,145,702	6,678,991,195		6,678,991,195
2,092,154	31,617,508	175,898,055	33,019,440	2,805,021	2,077,668,053		2,077,668,053
		160,631,978		5,091,500	1,099,212,274		1,099,212,274
	15,000	3,462,105	4,356,823		1,368,427,692	190,713,571	1,559,141,263
		(84,273,427)		(2,060,871)	(114,695,449)		(114,695,449)
2,092,154	31,632,508	255,718,711	37,376,263	5,835,650	4,430,612,570	190,713,571	4,621,326,141
12,442,374	1,436,604,185	4,477,393,460	4,101,816,481	118,379,236	342,593,747,653	(38,808,505,774)	303,785,241,879
	252,462,475				42,458,543,566		42,458,543,566
			88,578,228,047	8,051,352,227	96,629,580,274		96,629,580,274

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2017

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
PASIVOS						
Obligaciones con el público						
A la vista		37,406,806,396				
De ahorros		67,303,326,244	5,740,654,445			
A plazo		13,030,519,721	9,878,419,930			
Intereses por pagar		308,902	71,319,827			
		117,740,961,263	15,690,394,202			
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior						
De instituciones financieras del país		5,430,825,561				
De instituciones financieras del exterior		4,883,678				
		5,435,709,239				
Fondos tomados a préstamos						
Del Banco Central		93,914,019				
De instituciones financieras del país						
De instituciones financieras del exterior		18,260,700,279				
Otros		2,657,346,181				
Intereses por pagar		96,440,316				
		21,108,400,795				
Aceptaciones en circulación						
		71,277,468				
Valores en circulación						
Títulos y valores		89,945,992,324				
Intereses por pagar		187,111,339				
		90,133,103,663				
Acreeedores de seguros y fianzas						
Depósitos de primas						
Otros pasivos (neto)	490,599,774	6,604,333,580	134,895,076		20,157,856	7,167,496
Reservas Técnicas						
Reservas de riesgos en curso						
Obligaciones Subordinada						
Deuda subordinadas		2,065,414,286				
Intereses por pagar		22,072,231				
		2,087,486,517				
Total pasivo	490,599,774	243,181,272,525	15,825,289,278		20,157,856	7,167,496

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
					37,406,806,396	97,169,228	37,309,637,168
					73,043,980,689	41,556,348	73,002,424,341
					22,908,939,651	58,217,771	22,850,721,880
					71,628,729	899,908	70,728,821
					133,431,355,465	197,843,255	133,233,512,210
					5,430,825,561	600,129,530	4,830,696,031
					4,883,678		4,883,678
					5,435,709,239	600,129,530	4,835,579,709
					93,914,019		93,914,019
		180,000,000			180,000,000		180,000,000
					18,260,700,279		18,260,700,279
					2,657,346,181		2,657,346,181
					96,440,316		96,440,316
		180,000,000			21,288,400,795		21,288,400,795
					71,277,468		71,277,468
					89,945,992,324	112,091,305	89,833,901,019
					187,111,339	800,031	186,311,308
					90,133,103,663	112,891,336	90,020,212,327
		2,065,412,151			2,065,412,151		2,065,412,151
		46,366,488			46,366,488		46,366,488
1,000,000	526,203,987	496,825,306	302,302,637	21,368,953	8,604,854,665	(1,935,208)	8,606,789,873
		103,232,379			103,232,379		103,232,379
		103,232,379			103,232,379		103,232,379
					2,065,414,286		2,065,414,286
					22,072,231		22,072,231
					2,087,486,517		2,087,486,517
1,000,000	526,203,987	2,891,836,324	302,302,637	21,368,953	263,267,198,830	908,928,913	262,358,269,917

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2017

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
Patrimonio neto						
de los propietarios						
de la Controladora (Matriz)						
Capital pagado	21,222,731,700	21,291,387,900	717,320,666	300,000	114,000,000	15,000,000
Reserva legal obligatoria						
Capital adicional pagado	7,392,519,481	1,181,833,387				
Reservas patrimoniales	1,904,135,410	1,951,169,080		30,000		1,969,849
Superavit por revaluacion activos fijos	485,929,712	492,666,515				
Pérdidas no realizada en inversiones disponibles para la venta	(69,753,045)	(46,453,933)	(23,557,667)			
Reservas regulatorias de crédito			109,259,855			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	746,362,084		560,714,778	1,475,323	(71,794,853)	41,423,888
Resultado del ejercicio	7,808,365,290	6,006,607,558	385,082,479		6,509,954	20,289,053
Ajuste por traducción	326,176,257		308,681,243			42,243,024
	<u>39,816,466,889</u>	<u>30,877,210,507</u>	<u>2,057,501,354</u>	<u>1,805,323</u>	<u>48,715,101</u>	<u>120,925,814</u>
Interés Minoritario						
Total patrimonio	<u>39,816,466,889</u>	<u>30,877,210,507</u>	<u>2,057,501,354</u>	<u>1,805,323</u>	<u>48,715,101</u>	<u>120,925,814</u>
TOTAL PASIVOS						
Y PATRIMONIO	<u>40,307,066,663</u>	<u>274,058,483,032</u>	<u>17,882,790,632</u>	<u>1,805,323</u>	<u>68,872,957</u>	<u>128,093,310</u>
Cuentas contingentes		42,206,081,091				
Cuentas de orden						
de fondos de pensiones						

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
1,000,000	188,772,500	82,551,400	368,209,200	155,000,000	44,156,273,366	22,933,541,666	21,222,731,700
	37,754,500				37,754,500	37,754,500	
	39,431,561				8,613,784,429	1,221,264,948	7,392,519,481
100,000		8,255,140	36,820,920		3,902,480,399	1,998,344,989	1,904,135,410
					978,596,227	492,666,515	485,929,712
					(139,764,645)	(70,011,600)	(69,753,045)
					109,259,855	109,259,855	
9,737,876	466,941,416	1,029,637,300	2,103,135,025	(90,469,447)	4,797,163,390	4,050,801,305	746,362,085
604,498	177,500,221	465,113,296	1,291,348,699	32,479,730	16,193,900,778	8,385,535,493	7,808,365,285
					677,100,524	350,924,267	326,176,257
<u>11,442,374</u>	<u>910,400,198</u>	<u>1,585,557,136</u>	<u>3,799,513,844</u>	<u>97,010,283</u>	<u>79,326,548,823</u>	<u>39,510,081,938</u>	<u>39,816,466,885</u>
						(1,610,505,077)	1,610,505,077
<u>11,442,374</u>	<u>910,400,198</u>	<u>1,585,557,136</u>	<u>3,799,513,844</u>	<u>97,010,283</u>	<u>79,326,548,823</u>	<u>37,899,576,861</u>	<u>41,426,971,962</u>
<u>12,442,374</u>	<u>1,436,604,185</u>	<u>4,477,393,460</u>	<u>4,101,816,481</u>	<u>118,379,236</u>	<u>342,593,747,653</u>	<u>38,808,505,774</u>	<u>303,785,241,879</u>
	252,462,475				42,458,543,566		42,458,543,566
			88,578,228,047	8,051,352,227	96,629,580,274		96,629,580,274

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD	Banco BHD León, S.A.	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
Gastos operativos						
Sueldos y compensaciones al personal	(80,546,681)	(6,214,925,857)	(100,773,658.00)		(53,272,086)	(907,211)
Servicios de terceros	(31,806,146)	(1,591,701,662)	(52,582,778.00)		(3,141,559)	(978,333)
Depreciaciones y amortizaciones		(685,549,855)	(9,667,601.00)		(2,041,446)	(2,382,037)
Otras provisiones		(238,974,756)				
Otros gastos	(41,474,165)	(4,480,761,256)	(36,594,891.00)		(9,223,982)	(174,204)
	(153,826,992)	(13,211,913,386)	(199,618,928)		(67,679,073)	(4,441,785)
Resultado operacional neto	8,253,857,784	7,131,581,849	384,660,014		7,262,137	28,196,483
Ingresos (gastos)						
Otros ingresos	1	659,103,118	4,070,901.00		465,699	
Otros gastos		(718,580,203)	(3,648,436.00)		(553,736)	
	1	(59,477,085)	422,465		(88,037)	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,253,857,785	7,072,104,764	385,082,479		7,174,100	28,196,483
Impuesto sobre la renta:						
Corriente	(7,698,273)	(1,065,497,206)			(664,146)	(7,907,430)
Diferido	(437,794,222)					
	(445,492,495)	(1,065,497,206)			(664,146)	(7,907,430)
Resultado del ejercicio	7,808,365,290	6,006,607,558	385,082,479		6,509,954	20,289,053
ATRIBUIBLE A:						
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)						7,808,365,290
Interés minoritario						463,922,220

Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
	(133,341,707)	(560,492,908)	(316,160,919)	(41,212,623)	(7,501,633,650)		(7,501,633,650)
	(30,079,818)	(32,265,981)	(81,838,865)	(2,255,604)	(1,826,650,746)	60,265,617	(1,766,385,129)
	(2,206,735)	(107,475,456)	(14,864,342)	(1,600,866)	(825,788,338)		(825,788,338)
		-			(238,974,756)		(238,974,756)
(42,050)	(18,212,825)	(302,286,989)	(128,884,560)	(11,182,217)	(5,028,837,139)	14,068	(5,028,823,071)
(42,050)	(183,841,085)	(1,002,521,334)	(541,748,686)	(56,251,310)	(15,421,884,629)	60,279,685	(15,361,604,944)
594,872	190,495,371	489,100,620	1,669,694,895	36,194,530	18,191,638,555	7,885,555,814	10,306,082,741
9,626		50,705,844	288,941	4,711	714,648,841	41,042,651	673,606,190
	(3,934,155)	(4,553,676)			(731,270,206)	4,985,197	(726,285,009)
9,626	(3,934,155)	46,152,168	288,941	4,711	(16,621,365)	36,057,454	(52,678,819)
604,498	186,561,216	535,252,788	1,669,983,836	36,199,241	18,175,017,190	7,921,613,268	10,253,403,922
	(9,060,995)	(70,139,492)	(378,635,137)	(3,719,511)	(1,543,322,190)		(1,543,322,190)
					(437,794,222)		(437,794,222)
	(9,060,995)	(70,139,492)	(378,635,137)	(3,719,511)	(1,981,116,412)		(1,981,116,412)
604,498	177,500,221	465,113,296	1,291,348,699	32,479,730	16,193,900,778	7,921,613,268	8,272,287,510

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO BHD LEÓN CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

DIRECTORIO BANCO BHD LEÓN

SEDE CENTRAL

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

SUCURSAL PRINCIPAL

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

CENTRO DE CONTACTO

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

ACTIVOS DIGITALES

Página web

www.bhdleon.com.do

Landing pages

Educación financiera:
www.invierteentusideas.com.do

Premio Mujeres que Cambian el Mundo:
www.mujeresquecambianelmundo.com.do

Gente BHD León:
gente.bhdleon.com.do

Aplicaciones

Móvil Banking Personal BHD León
Móvil Banking Empresarial BHD León

Internet Banking

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

Redes Sociales

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

DIRECTORIO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL

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

PÁGINA WEB

www.bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

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

27 de Febrero

Av. 27 de Febrero núm. 50, El Vergel

Ágora Mall

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

Arroyo Hondo

Calle Luis Amiama Tió
esquina calle La Ladera,
Arroyo Hondo

Autopista Duarte

Autopista Duarte km 12 ½
esquina calle Monumental

Autopista Duarte

Multicentro La Sirena,
autopista Duarte km 13 ½

Bella Vista Mall

Av. Sarasota Bella Vista Mall,
esquina calle Los Arrayanes,
Local 1-A

Bella Vista Mall

Av. Sarasota, Bella Vista Mall,
segundo piso

Bella Vista

Av. Sarasota esquina
calle Francisco Moreno,
Plaza Kury

Blue Mall

Av. Winston Churchill
esquina av. Gustavo Mejía Ricart,
Blue Mall

Brisal

Carretera Mella, km 7 ½,
Plaza Fantasía

Carretera Mella

Carretera Mella esquina
calle Los Trovadores

César Nicolás Penson

Calle César Nicolás Penson
esquina calle Federico Henríquez
y Carvajal

Charles de Gaulle

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

Charles de Gaulle

Multicentro La Sirena,
av. Charles de Gaulle

Churchill

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

Downtown Center

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

Duarte

Av. Duarte núm. 103 esquina
calle Francisco Henríquez

Duarte

Av. Duarte núm. 233

Duarte

Hipermercado Olé, av. Duarte,
Villa Consuelo

E. León Jimenes

Av. George Washington,
Edificio Corporativo

El Millón

Av. 27 de Febrero esquina
av. Núñez de Cáceres

Galería 360

Av. John F. Kennedy km 5 ½

Gazcue

Av. Bolívar esquina av. Pasteur

Gazcue

Av. Máximo Gómez esquina
calle Juan Sánchez Ramírez

Herrera

Av. Isabel Aguiar núm. 262

Herrera

Av. Isabel Aguiar núm. 38

John F. Kennedy

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

Las Américas

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

Las Praderas

Av. Núñez de Cáceres,
próxima al Supermercado
La Cadena

Lincoln

Av. Abraham Lincoln núm.
1000, Torre Romanza.

Lope de Vega

Av. Lope de Vega casi esquina
calle Fantino Falco

Lope de Vega

Multicentro La Sirena, av. Lope de Vega
esquina av. Gustavo Mejía Ricart

Los Mina

Calle Presidente Estrella Ureña núm.
179, Santo Domingo Oriental

Los Ríos

Av. Los Próceres, Estación Shell, Los Ríos

Luperón Herrera

Multicentro La Sirena, av. Gregorio Luperón

Luperón

Av. Gregorio Luperón casi esquina av. Gustavo Mejía Ricart

Luperón

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

Managuayabo

Hipermercado Olé, av. Managuayabo

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl esquina carretera Mella, Santo Domingo Este

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl, local 25, Santo Domingo Oriental

Mella

Multicentro La Sirena, av. Mella

MERCASID

Av. Máximo Gómez núm. 182

Naco

Av. Tiradentes núm. 19, Plaza Cibeles

Núñez de Cáceres

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

Ovando Duarte

Av. Duarte esquina av. Nicolás de Ovando.

Ovando

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

Ozama

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

Ozama

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

Parque Independencia

Calle Arzobispo Nouel núm. 456

Piantini

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

Plaza Central

Av. 27 de Febrero, Plaza Central, primer piso

Plaza Paseo de la Churchill

Av. Winston Churchill esquina av. Roberto Pastoriza

Privada

Av. Privada núm. 38 esquina av. Rómulo Betancourt

Quisqueya

Av. 27 de Febrero núm. 388

Sambil

Av. John F. Kennedy esquina av. Máximo Gómez, Centro Comercial Sambil

San Isidro

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

San Isidro

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

San Martín

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

UNIBE

Universidad Iberoamericana, av. Francia

Venezuela

Multicentro La Sirena, av. Venezuela núm. 104, Los Mina, Santo Domingo Este

Villa Consuelo

Calle Eusebio Manzueta núm. 122

Villa Mella II

Av. Hermanas Mirabal núm. 418, Plaza Buena Vista, próxima a la estación del metro Gregorio Luperón

Villa Mella

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

Zona Franca San Isidro

Carretera San Isidro, Parque Industrial Zona Franca San Isidro

SANTIAGO**OFICINA PRINCIPAL**

Av. 27 de Febrero, Centro Comercial Los Jardines.

El Embrujo

Multicentro La Sirena, autopista Duarte esquina calle Rafael Vidal

Estrella Sadhalá

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

Gurabo

Carretera Luperón núm. 70 km 2 ½

Hermanas Mirabal

Av. Hermanas Mirabal esquina calle Santiago Rodríguez, La Joya

HOMS

Hospital Metropolitano, autopista Duarte km 2.8, Villa María

Juan Pablo Duarte

Av. Juan Pablo Duarte esquina calle Panorama

Juan Pablo Duarte

Av. Juan Pablo Duarte esquina calle Ponce

La Fuente

Centro Comercial Isabel Emilia, Av. Estrella Sadhalá núm. 5

Las Colinas

Av. 27 de Febrero núm. 57, Las Colinas

Plaza Internacional

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

Santiago Mirador

Av. Prolongación Circunvalación núm. 420, Plaza Fernández

Santiago Sol

Calle El Sol núm. 75

Santiago Sol

Multicentro La Sirena, calle El Sol

NORTE**Bonao**

Calle Duarte núm. 179

Bonao

Multicentro La Sirena, av. Hortensias esquina calle San Martín, km 83 ½

Cabarete

Calle Principal, Paseo Don Chiche, Edificio Areca

Constanza II

Calle General Luperón esquina calle Miguel Andrés Abreu

Cotuí

Calle Duarte esquina calle Mella

Esperanza

Calle María Trinidad Sánchez núm. 51

Fantino

Calle Duarte núm. 18

Jarabacoa

Calle Mario Nelson Galán esquina calle El Carmen.

La Vega

Calle Duvergé esquina calle Profesor Juan Bosch

La Vega

Calle Juan Rodríguez núm. 38 esquina calle Manuel Ubaldo Gómez

La Vega

Ferretería Joselito. av. Rivas esquina Chefito Batista

Las Terrenas

Plaza Supermercado Pola, calle Duarte

Licey

Calle Duarte núm. 52

Mao

Calle Duarte, entre calles Mella y La Trinitaria.

Moca

Av. Independencia esquina calle José Dolores Alfonseca

Moca

Calle Córdova núm. 79

Nagua

Calle María Trinidad Sánchez esquina 27 de Febrero

Navarrete

Av. Duarte núm. 235, Plaza Don Julio

Puerto Plata

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

Puerto Plata

Calle Profesor Juan Bosch esquina calle San Felipe

Puerto Plata

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

Samaná

Av. Malecón, Plaza Pueblo Príncipe, local 1

San Francisco de Macorís

Av. Antonio Guzmán

San Francisco de Macorís

Calle El Carmen esquina calle Padre Billini

San Francisco de Macorís

Multicentro La Sirena, carretera San Francisco, Nagua

Sosúa

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

Tamboril

Calle Real núm. 90

Tenares

Calle Duarte núm. 21

Villa Vásquez

Av. Libertad núm. 65

ESTE**Bávaro**

Plaza Caney I, carretera Arena Gorda

Boca Chica

Autopista Las Américas km 30

Higüey

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

Higüey

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

La Romana

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

La Romana

Calle Trinitaria núm. 49, Parque Central La Romana

La Romana

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

Monte Plata

Calle Altagracia esquina calle Luis A. Rojas

San Juan Shopping Center

Carretera Barceló, cruce Coco Loco, Plaza San Juan Shopping Center

San Pedro de Macorís

Calle Independencia esquina calle Dr. Tió

San Pedro de Macorís

Calle Independencia núm. 41

Verón

Carretera Verón, cruce Verón-Bávaro

SUR**Azua**

Carretera Sánchez núm. 2 esquina Nuestra Señora de Fátima

Baní

Calle Sánchez núm. 8 esquina calle Nuestra Señora de Regla

Baní

Multicentro La Sirena, av. Máximo Gómez, carretera Sánchez

Barahona

Calle Jaime Mota núm. 36

Independencia

Av. Independencia km 8, Urbanización Marién

Independencia

Av. Independencia núm. 15 esquina calle A

San Cristóbal

Av. Constitución esquina calle Salcedo

San Cristóbal

Av. Refinería esquina calle D, Zona Industrial de Haina

San Cristóbal

Calle María Trinidad Sánchez núm. 24

San Cristóbal

Multicentro La Sirena, calle Sánchez, Madre Vieja

San Juan de la Maguana

Av. Independencia esquina av. Mella

San Juan de la Maguana

El Detallista, calle Trinitaria esquina calle Eusebio Puello

**RED DE EMPRESAS
CENTRO FINANCIERO
BHD LEÓN****INTERMEDIACIÓN FINANCIERA****BHD INTERNATIONAL BANK
(PANAMÁ), S.A.****Panamá**

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

SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
PENSIONES SIEMBRA, S.A.
(AFP SIEMBRA, S.A.)****SANTO DOMINGO****Evaristo Morales**

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

SANTIAGO

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

**ADMINISTRADORA DE RIESGOS
DE SALUD PALIC SALUD, S.A.
(ARS PALIC SALUD, S.A.)****SANTO DOMINGO****OFICINA PRINCIPAL**

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

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

SANTIAGO

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

NORTE

Puerto Plata

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

San Francisco de Macorís

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

ESTE

Bávaro

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

Higüey

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

La Romana

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

San Pedro de Macorís

Calle General Cabral núm. 94.
Teléfono: 809.830.2000

SUR

Baní

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

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

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

CENTRO DE SERVICIOS

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

OFICINA COMERCIAL

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

Julieta

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

Los Prados

Calle Lorenzo Despradel núm. 7,
Plaza María Teresa, local 101
Teléfono: 809.562.1271
extensión 4420

Mirador Sur

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

SANTIAGO

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

NORTE

Puerto Plata

Av. Luis Ginebra núm. 62,
Plaza Amapola, primer piso
Teléfono: 809.244.4335

San Francisco de Macorís

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

ESTE

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, La Altagracia.
Teléfono: 809.933.0900

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155.
Teléfono: 809.813.1212

SUR

Baní

Calle Sánchez núm. 14, Peravia.
Teléfono: 809.380.3555

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

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

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

SANTO DOMINGO

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

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

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