

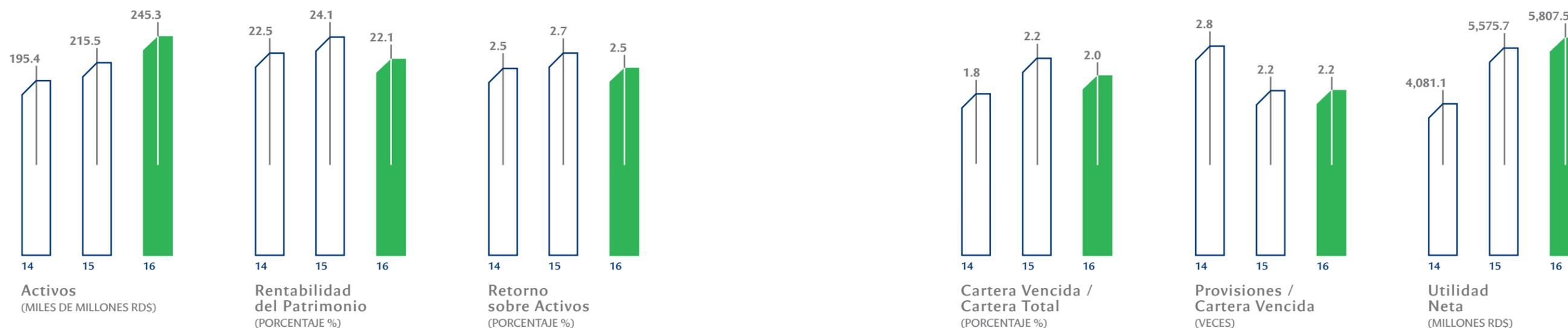


Banco **BHD León**
Centro Financiero **BHD León**

MEMORIA ANUAL 2016



INDICADORES FINANCIEROS 2016



INGRESOS Y BENEFICIOS	2014	2015	2016
MILLONES DE RDS			
Ingresos Totales	27,836.7	29,046.1	32,695.4
Contribución Financiera	18,642.3	19,489.6	21,421.5
Beneficio Neto	4,081.1	5,575.7	5,807.5

ÍNDICES FINANCIEROS	2014	2015	2016
PORCENTAJES %			
Rentabilidad del Patrimonio	22.5	24.1	22.1
Cartera Créditos / Activos	49.9	51.4	52.4
Cartera Vencida / Cartera Total	1.8	2.2	2.0
Cobertura / Cartera Vencida	279.4	220.5	223.8
Retorno sobre Activos	2.5	2.7	2.5
Índice de Solvencia	14.93	14.3	13.4

BALANCES AL FINAL DE AÑO	2014	2015	2016
MILLONES DE RDS			
Activos	195,428.6	215,511.7	245,343.0
Disponibilidades	40,098.7	44,019.9	47,617.6
Cartera de Préstamos Neta	97,423.1	110,777.3	128,546.3
Inversiones Netas	46,666.6	49,241.9	57,259.1
Total Depósitos	158,848.6	169,830.4	192,431.1
Depósitos Moneda Extranjera	42,965.1	44,770.8	47,599.5
Capital en Circulación	15,095.0	17,052.2	19,511.7
Patrimonio	21,309.0	24,917.3	27,752.9
Capital Normativo	20,310.1	21,786.1	23,790.1

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la Memoria Anual del Banco BHD León y del Centro Financiero BHD León correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2016.

En esta publicación, que realizamos de conformidad con la Ley General de Sociedades y lo que establecen los estatutos de estas empresas, encontrarán ustedes los resultados y las actividades más relevantes del año que recién termina, recogidos tanto en el Informe de Gestión como en los estados financieros auditados, de los cuales dan fe el dictamen de los auditores independientes y la opinión de los comisarios.

El favorable desenvolvimiento del año que concluye es de especial importancia para la organización ya que marca, con el sello del éxito, el primer período de implementación de la estrategia que habrá de regir la institución en el quinquenio 2016-2020.

Teniendo como punto de partida la aspiración del Banco de “apoyar las buenas ideas y los proyectos de vida de nuestros clientes, ofreciendo una experiencia bancaria superior”, dicha estrategia contempla una profunda transformación tanto en el modelo de servicio como en los canales y procesos, para lo cual se implementó una nueva estructura organizacional y un modelo de gestión orientado a los distintos segmentos de clientes, con propuestas de valor para cada uno de ellos y una fuerza de ventas especializada para una mejor atención. El acierto de estas iniciativas se hace evidente en la mejoría del índice de satisfacción en todos los canales, y del Banco en su conjunto al compararlo con instituciones similares del sector. Otro logro significativo y palpable del proceso de transformación fue el lanzamiento de las primeras iniciativas de la estrategia digital, que prioriza el desarrollo tecnológico con miras a la agilidad del servicio y a la optimización de la eficiencia operativa.

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE



Primer período de implementación
de la estrategia de negocios 2016-2020

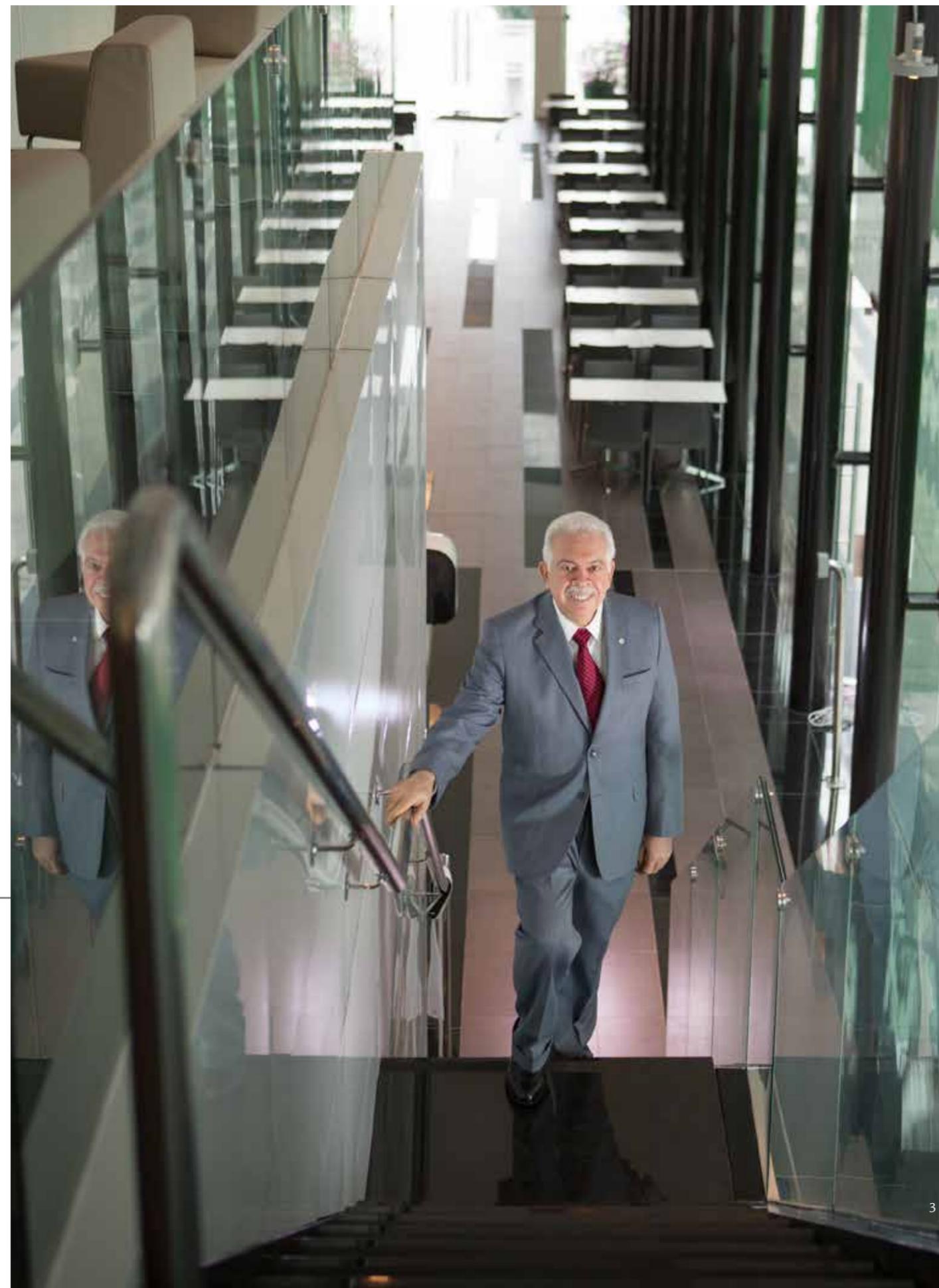


Lanzamiento de las primeras iniciativas
de la estrategia digital

RD\$ 5,807.5

MILLONES

Utilidades netas del
Impuesto Sobre la Renta

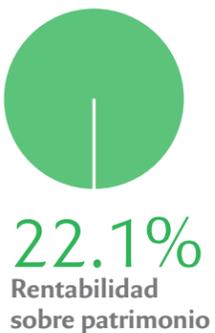




Presentó un aumento de **13.8%**



Aumentó un **15.8%**



En este sentido, destaca el lanzamiento del servicio Móvil Banking Empresarial, primera aplicación de su género en el mercado dominicano. Además, en el segundo semestre del año fue relanzado el servicio de banca por internet para clientes personales, con características que responden a las nuevas demandas del mercado.

Señores accionistas, la satisfacción por los resultados del ejercicio 2016 es doble porque al avance en la implementación de estos cambios, trascendentales para el futuro de la empresa, se agrega el cumplimiento de las metas financieras y de negocio establecidas para el período. Como podrán ustedes apreciar en las páginas que siguen, producto de la estrategia adoptada, el Banco no solo continuó su ritmo de crecimiento, también superó significativamente el nivel de los últimos años, mostrando además una mejora importante en su estructura de balance.

Al 31 de diciembre de 2016 el total de activos ascendió a RD\$245,343.0 millones, para un aumento de 13.8% con relación al año anterior. La cartera de crédito antes de provisiones también mostró un notable incremento al cerrar el año en RD\$133,462.0 millones, lo que representa una expansión del orden del 15.8%, superior al 8.7% de la banca múltiple, y un aumento de 1% en la participación de mercado, el más alto del sector.

Cabe resaltar que estos resultados fueron alcanzados sin desmedro de los indicadores de calidad, ya que la cartera en mora y vencida terminó el año en 2.0%, lo que compara favorablemente con el ejercicio anterior, mientras el índice de cobertura fue de 223.8%.

En el escenario de cambios y de inversiones que caracterizó el ejercicio, me complace informarles que las utilidades netas del Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$5,807.5 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 22.1%. Esta ejecución, además de superar el presupuesto, nueva vez sitúa a la empresa en el primer lugar de utilidades operativas del sistema financiero nacional.

En lo que respecta al Centro Financiero BHD León, nos enorgullece informarles que todas sus empresas obtuvieron resultados superiores a los de 2015. A este tenor, al concluir el período, las utilidades netas consolidadas ascendieron a RD\$7,022.6 millones, lo que representa un crecimiento de 6.1% con relación al año anterior, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.8%.

Por otro lado, conscientes de que apoyar las ideas y proyectos de vida de nuestros clientes implica un compromiso con el país y con el bienestar de

su gente, en el año que termina continuamos desarrollando de manera entusiasta la política de responsabilidad social corporativa, con proyectos emblemáticos como la Estrategia de Género Mujer y el Premio Mujeres que Cambian el Mundo, a los que este año añadimos el programa Valora Ser, iniciativa que promueve el desarrollo de una cultura de valores, formación integral y convivencia pacífica en los estudiantes de nivel medio y secundario de centros educativos públicos y privados en todo el territorio nacional.

Para la implementación de este programa de educación para la vida, tras varios años de investigación y planificación social, el Banco firmó un convenio con el Ministerio de Educación, que podemos definir como la alianza público-privada de carácter no lucrativo más trascendente y de mayor alcance del país, ya que el proyecto capacitará en los próximos cuatro años a 8,200 docentes en 4,100 centros educativos públicos y privados, e impactará anualmente, solo en el sistema escolar público, a más de 900 mil jóvenes.

Fieles a nuestro propósito de promover el éxito económico y el éxito humano en nuestra empresa y en la sociedad, nos sentimos muy orgullosos de contribuir con la formación de ciudadanos reflexivos y críticos, comprometidos con valores éticos fundamentales para la construcción de un mejor país.

Al finalizar un año de crecimiento y de innovaciones en beneficio de nuestra empresa y de la nación dominicana, nuestra gratitud a quienes nos han acompañado y hecho posible el éxito de la gestión: a nuestros accionistas y consejeros por el apoyo que siempre nos han ofrecido, y a nuestros colaboradores, porque con su fidelidad y compromiso con el servicio seguimos construyendo el banco del futuro.

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE

Importantes proyectos de responsabilidad social corporativa

Premio Mujeres que Cambian el Mundo



Estrategia de Género Mujer

Programa Valora Ser



INFORME DE GESTIÓN

En el ejercicio recién transcurrido, el Banco desarrolló sus negocios en un entorno económico caracterizado por un robusto crecimiento que colocó a República Dominicana como líder entre los países de América Latina por tercer año consecutivo, alcanzando un crecimiento del Producto Interno Bruto, a precios constantes, de 6.6%.

Los sectores de la economía que registraron mayor crecimiento fueron minería (26.5%), intermediación financiera (11%), agropecuaria (9.6%) y construcción (8.8%). Destaca también el papel del turismo en la economía dominicana con 6.4%.

Adicionalmente, el comportamiento de la economía dominicana en 2016 estuvo caracterizado por un nivel de inflación acumulada en el año de apenas 1.7%, nivel inferior a la meta de 4% establecida por el Banco Central de la República Dominicana.

Resulta importante destacar que, en noviembre de 2016, la firma calificadora de riesgos Fitch Ratings mejoró la calificación para República Dominicana de “B+” a “BB-”, con perspectiva “estable”. La mejora en el perfil de riesgo tomó en cuenta el dinámico crecimiento económico, la reducción en las vulnerabilidades externas y el control fiscal durante el período electoral.

Con respecto al Banco, Fitch Ratings mejoró su calificación de riesgo internacional de largo plazo de “B+” a “BB-” con una perspectiva “estable”, en un aumento correspondiente a la mejora de la calificación del país, y reafirmó su calificación nacional “AA+(dom)” de largo plazo y “F1+(dom)” de corto plazo. La firma internacional destacó la gestión financiera de la entidad, la estabilidad de su base de depósitos y el mejor posicionamiento de su franquicia; reconoció como positivo el aumento de la penetración en el segmento minorista y valoró en grado alto su profundidad, estabilidad y experiencia. La calificadora de riesgo nuevamente ha destacado que el modelo de gobierno corporativo del Banco excede los estándares locales al tiempo que refleja las tendencias internacionales.

Durante el período que concluyó el 31 de diciembre de 2016, la entidad inició la ejecución de la estrategia de negocios de los próximos cinco años, fundamentada en tres aspectos: avanzar en ofrecer a los clientes propuestas financieras integrales, brindar propuestas de valor en función de las necesidades

RD\$32,695.4

MILLONES

Ingresos totales

RD\$3,649.3 millones
más que en 2015

RD\$5,807.5

MILLONES

Beneficio neto

4%
más que 2015

2.5%

Retorno de activos

RD\$27,752.9

MILLONES

Patrimonio

11.4%
de crecimiento
respecto de 2015



Steven Puig
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

de cada grupo de clientes y lograr mayor cercanía y mejor experiencia a través de la multicanalidad y de la transformación digital.

Con la implementación de estas acciones en 2016, el Banco evidenció un crecimiento rentable y sostenible que lo llevó a un cierre de las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta de RD\$5,807.5 millones, lo que representa RD\$231.8 millones más que los RD\$5,575.7 millones ejecutados en 2015.

Asimismo, la rentabilidad sobre el patrimonio se situó en 22.1% mientras que el índice de cartera vencida alcanzó 2.0% de la cartera bruta, con provisiones ascendentes a RD\$6,161.9 millones. Los activos totalizaron RD\$245,343.0 millones, RD\$29,831.3 millones más que el año anterior, para un incremento de 13.8%.

Destaca el crecimiento que experimentó la cartera de crédito neta de provisiones para terminar en RD\$128,546.3 millones, 16% más que en 2015, y los depósitos del público totalizaron RD\$192,431.1 millones, 13% más respecto del año anterior.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS



▶ **Shirley Acosta Luciano**
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA
CONSULTORÍA JURÍDICA

▶ **Josefina Mejía de Sosa**
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

▶ **Fidelio Despradel**
VICEPRESIDENTE SENIOR
TESORERÍA

▶ **Fernando Castro**
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO

▶ **Luis Lember**
VICEPRESIDENTE SENIOR
BANCA DE PERSONAS Y NEGOCIOS

▶ **Jorge Besosa**
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
BANCA EMPRESA



*Estamos
llevando a
otro nivel
nuestra
forma
de hacer
negocios*

*Sumamos esfuerzos al desarrollo
integral de nuestros clientes*

▼
Eduardo Montero Montero
PROPIETARIO PUESTO DE FRUTAS

HACEMOS NEGOCIOS DESDE UN NUEVO NIVEL



El Banco BHD León impulsa una actividad económica enfocada en mejorar y fortalecer las relaciones con sus clientes desde un nuevo nivel en la forma de hacer negocios, definido en su estrategia comercial.

Este enfoque llevó a la institución a diseñar e implementar en 2016 un nuevo modelo comercial con mayor especialización, que conllevó importantes ajustes en la estructura de Banca de Personas y Negocios, redefinición de roles, capacitación y reasignación de clientes, asegurando así la entrega de una propuesta de valor hecha a la medida, que integra el modelo de atención definido para alcanzar la aspiración de cada segmento de clientes.

La pieza clave en este proceso fue la incorporación de un equipo de gerentes, dedicados al desarrollo de las iniciativas propias del nuevo modelo de negocios, logrando una nueva sistemática comercial mejor alineada a la estrategia de especialización por segmento. Fue necesaria la creación de nuevas herramientas de gestión que apoyaran el modelo y el diseño de nuevos planes de acción para asegurar adecuados controles en temas de auditoría, cumplimiento y riesgo operacional.

Como resultado de esta iniciativa, las relaciones comerciales con los clientes de todos los segmentos presentaron importantes mejoras en todas las áreas.

RD\$131,980
MILLONES
Depósitos del público



RD\$75,460
MILLONES
Cartera de crédito

Banca de Personas y Negocios

RD\$1,211
MILLONES
Cartera de crédito

26% más que en 2015



Microfinanzas

6,479
Desembolsos

Programa de bancarización

5,748 participantes

RD\$12.5 MILLONES
Saldo en apertura de cuentas de ahorros

La banca de las personas y de las pequeñas empresas, que logró en 2016 robustecer la oferta de productos especializados para este segmento, alcanzó un total de cartera de RD\$75,460 millones. Las captaciones se situaron en torno a los RD\$131,980 millones, lo que representó incrementos de 19% y 13%, respectivamente en comparación con el 2015.

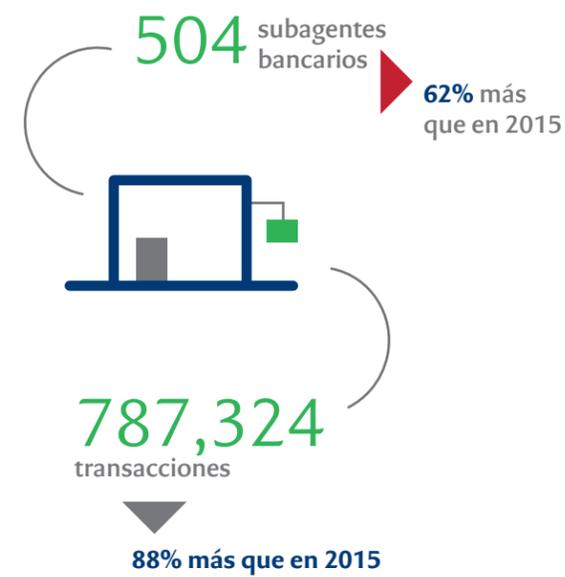
El crecimiento de la cartera fue impulsado principalmente por los préstamos comerciales, que registraron un incremento de 34% alcanzando los RD\$23,440 millones. Asimismo, los financiamientos de vehículos observaron un destacado desempeño incrementando en un 22% su saldo respecto de 2015. No menos importante fue el aumento de 14% en los créditos de consumo. Los servicios de Banca Empresa produjeron 27% más de ingresos por comisiones que en 2015.

En cuanto a los pasivos, el crecimiento de estos fue liderado por los certificados financieros, que registraron un incremento de 19%, muestra de la confianza de los clientes en la fortaleza institucional del Banco. La preferencia de los clientes personales y pymes al utilizar BHD León en la cotidianidad de sus vidas se evidenció en un crecimiento de 11% de las cuentas transaccionales y de ahorros.



Nuevas oficinas
Mercasid, Las Terrenas,
La Romana y Baní

Más de
60
sucursales capacitadas
en el nuevo modelo
comercial



Mayor nivel de madurez
en la gestión de continuidad
de negocios

La cartera de inversiones se situó al cierre de 2016 en RD\$57,259 millones, un incremento de 16% respecto de 2015. Por otro lado, las mesas de títulos transaron el equivalente a RD\$62,358 millones durante el ejercicio. Esto es un incremento superior al 50% en relación a los volúmenes negociados durante el mismo período del año anterior. Los ingresos por este renglón de negocios sumaron RD\$6,077 millones, este total incluye los intereses devengados por el portafolio, así como los ingresos por las operaciones de compra y venta de títulos, lo cual significó un cumplimiento total del presupuesto. A este logro se suman los niveles promedio de liquidez diaria en pesos y dólares equivalentes a RD\$5,162 millones, monto por encima del requerido de Encaje Legal.

A nivel de operaciones, se realizaron por el área de caja 25 millones de transacciones, para un aumento de un 11% en volumen y 3% en transacciones respecto de 2015; y se recibieron y procesaron por el área de servicios cerca de 2 millones de solicitudes, 34% más que el año anterior. Conviene señalar

que los índices de satisfacción de los clientes que utilizaron estas áreas se mantuvieron en 95% y 97%, respectivamente, y los tiempos promedio de espera en 7 y 2 minutos, de acuerdo a cada área.

Asimismo, la red de cajeros automáticos procesó 29 millones de transacciones, considerando un incremento de un 11% respecto de 2015 y un monto total dispensado de RD\$61,456 millones con un aumento de un 19%. La red de subagentes bancarios procesó a su vez 787,324 transacciones, 88% más que el año anterior con un monto total ejecutado de RD\$2,798 millones para un aumento de 172%.

En otro orden, el servicio de transporte de valores creció un 16% para un monto total transportado de RD\$192,041 millones. Mientras que las remesas, distribuidas en todo el territorio nacional, totalizaron cerca de US\$570 millones, equivalentes a RD\$26,790 millones, lo que representa un crecimiento de 16%, 2 veces el crecimiento del mercado.



Impulsamos una actividad económica enfocada en fortalecer los proyectos de nuestros clientes

Justo García Granda
PRESIDENTE URDIMBRE



Respondemos a las necesidades de nuestros grupos de interés

OFRECEMOS MÁS QUE PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

El Banco BHD León ofrece a sus clientes una propuesta de valor financiera que facilita respuestas a sus necesidades, al mismo tiempo un valor intangible para su desarrollo integral a través de diversidad de programas, actividades, productos, servicios y beneficios, incluyendo proyectos mercadológicos y publicitarios innovadores y de alta recordación, que apoyaron en 2016 el logro del exitoso desempeño de la entidad financiera.

Un crecimiento de gran envergadura se registró en el servicio *Cash Management* para clientes empresariales de Banca Transaccional. Esta división incrementó sus pagos en 271% al alcanzar RD\$712,679 millones, RD\$520,620 millones más que en 2015. Importa destacar que el 89% de los pagos se hizo a través del sistema de liquidación bruta en tiempo real (LBTR). En 2016 se realizaron aproximadamente 5 millones de transacciones, de las cuales los depósitos representaron 62%.

Todos los porcentajes de uso de los productos y servicios de *Cash Management* crecieron durante el período, siendo los de mayor relevancia los pagos de nómina e impuestos. Fueron procesados pagos a clientes por RD\$716,204 millones y fueron recaudados RD\$294,375 millones. Resultado

Cash Management, servicio especializado de Banca Transaccional



271%
de incremento en los pagos al alcanzar

RD\$ 520,621 millones en 2016

5 MILLONES
de transacciones

5ta Feria Pymes BHD León

Programas de financiamiento



Asesoría
para cada cliente atendido



1 préstamo otorgado cada **5 minutos**

RD\$4,784
MILLONES
Desembolsos

4,543
Cantidad de operaciones

de esta administración de los flujos de los clientes, los saldos promedios incrementaron en RD\$3,869 millones.

La 5ta Feria Pymes presentó un portafolio robustecido con los productos y servicios de las empresas del Centro Financiero BHD León: protección para la estabilidad y continuidad de los negocios, financiamiento de necesidades de capital de trabajo e inversiones fijas con condiciones muy atractivas en el mediano y largo plazo, beneficios en servicios de comercio exterior y propuestas para hacer más eficientes las operaciones de los negocios pymes, como el programa de formación, desarrollado a través de talleres y entrenamientos que proporcionaron herramientas de gestión empresarial y mejoras en las habilidades de negocios en quienes tienen la responsabilidad de tomar decisiones. A través de Préstamos Ágiles se desembolsó un total de RD\$524 millones. Resaltan los logros en la captura de nuevos establecimientos afiliados y la realización de varias promociones, como la temporada de *Black Friday*, en la que se captaron más de 4,000 solicitudes de préstamos gracias a la presencia en 54 tiendas a nivel nacional.



RD\$524
MILLONES
Desembolsos en
Préstamos Ágiles

**Préstamos Ágiles
y de vehículos**



2,634
vehículos financiados

Para los préstamos de vehículos, 2016 resultó ser un año de un excelente crecimiento de esta cartera, alcanzando un 22%. El saldo al cierre fue de RD\$5,566 millones para el financiamiento de 2,634 vehículos. Es importante resaltar la realización de la 3ra Feria Fleximóvil, que impulsó en gran manera el logro de estos resultados al exceder las proyecciones establecidas. Esta actividad fortaleció las relaciones con los principales concesionarios de vehículos y apoyó la promesa de la entidad de mejorar el mundo de sus clientes al entregarles programas de financiamiento adecuados y adaptados a sus necesidades.

En cuanto a los préstamos hipotecarios, se alcanzó un crecimiento neto de cartera de RD\$616 millones logrando transformar en el proceso el 56% de los préstamos interinos de construcción.

Los ingresos generados por comisión de seguros durante el año pasado ascendieron a RD\$323 millones, un 26% de incremento respecto del año anterior, esto como resultado de las 414 mil pólizas activas. La proporción de clientes con pólizas de seguros pasó de 24% a 28% al cierre de 2016.

Las tarjetas de crédito del Banco BHD León se afianzaron durante el año

Medios de pago

434 mil

tarjetas de crédito activas

Productos icónicos: Beisbol, Mujer, Mi País



como uno de los pilares dentro de la estrategia de crecimiento, alcanzando indicadores de consumo y de cartera de 10% y 19%, respectivamente. El impulso en consumos estuvo apalancado en cuatro cimientos importantes: el incremento de 45% en las ventas, el robustecimiento de los indicadores de ciclo de vida logrando un importante aumento de 9% en tarjetas activas, el apoyo con promociones que otorgaron beneficios únicos al cliente y la diferenciación e innovación del producto diferido con mayor flexibilidad para el tarjetahabiente al momento de realizar sus transacciones.

Las tarjetas de débito presentaron un incremento de 17% en consumo en puntos de venta alcanzando los RD\$12,483 millones, 3.5 veces el crecimiento del mercado. Los ingresos por intercambio y comisiones llegaron a los RD\$405 millones; mientras que las tarjetas prepago reportaron consumos totales por RD\$645 millones.

Con las tarjetas Solidaridad, correspondientes al programa de subsidios sociales del Estado dominicano, el Banco BHD León contribuyó con el desarrollo del país al entregar la suma de RD\$3,505 millones. La cartera cerró con RD\$215 millones y 252 mil tarjetas activas.

Más de
515 mil
tarjetas de débito activas



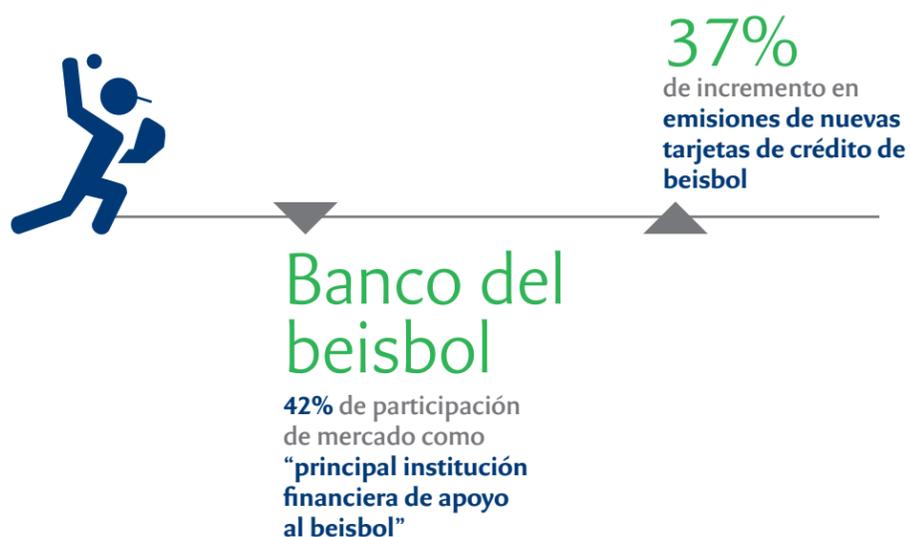
Cerca de
30 mil
tarjetas prepago activas

*Trabajamos para
mejorar el mundo
de nuestros
clientes*



***Profundizamos en el conocimiento
de las expectativas financieras de
las personas***

ENTREGAMOS UNA MEJOR PROPUESTA DE VALOR

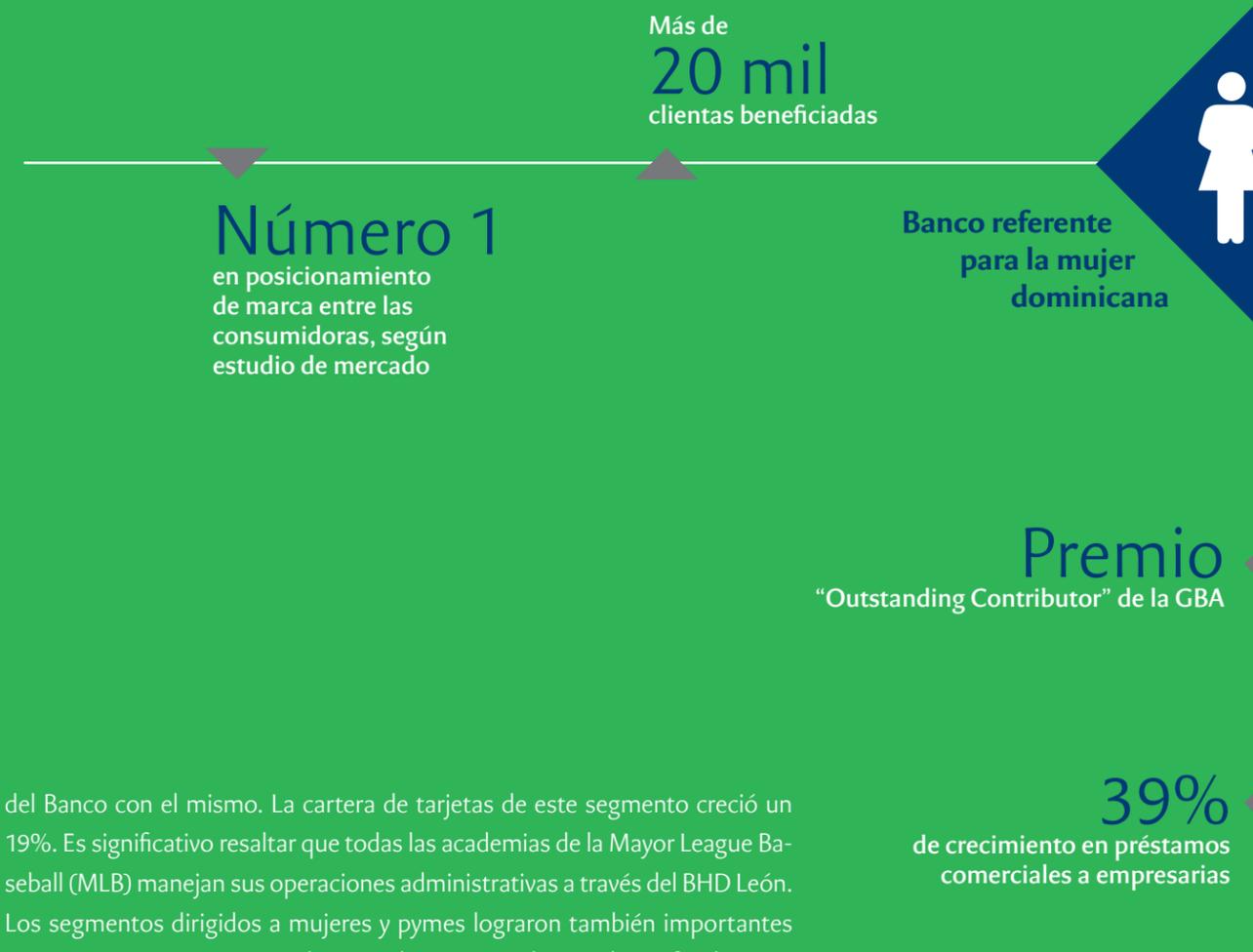


El Banco BHD León construye su propuesta de valor sobre el conocimiento profundo de sus grupos de interés a través de una escucha empática y un diálogo abierto que se convierten en propuestas que mejoran el mundo de sus clientes y de la sociedad.

En ese sentido, la segmentación de clientes como pilar de la propuesta de valor y estrategia de servicio dio como resultado el diseño de modelos de negocios para los distintos grupos de clientes. Este desarrollo mejoró la relación con los clientes y propició una mayor cercanía.

Destacan en este orden las iniciativas de segmentación implementadas por el Banco en 2016 para los clientes de mayor vinculación de la banca de personas, Élite y Premier, a quienes se aplicó también el modelo de atención especializado, que cuenta con ejecutivos, productos y canales digitales exclusivos de primer orden; y se evidenció el desarrollo de la propuesta de valor de la banca privada a través de un nuevo sistema de relación para los clientes de alto valor, lo que produjo RD\$1,100 millones en depósitos durante el año pasado.

Asimismo, el crecimiento de las emisiones de tarjetas de beisbol fue de 37%, muestra de la pasión que sienten los clientes por este deporte y la vinculación



del Banco con el mismo. La cartera de tarjetas de este segmento creció un 19%. Es significativo resaltar que todas las academias de la Mayor League Baseball (MLB) manejan sus operaciones administrativas a través del BHD León. Los segmentos dirigidos a mujeres y pymes lograron también importantes avances. Durante este período, se trabajó con ambos en la profundización del conocimiento de sus necesidades, en el desarrollo de la propuesta comercial y en la identificación de los elementos que compondrían la propuesta de valor no financiera.

ESTRATEGIA DE GÉNERO MUJER

Las iniciativas llevadas a cabo por el Banco para continuar ofreciendo a las mujeres propuestas financieras adecuadas a sus roles y necesidades en la sociedad dieron como resultado el reconocimiento de instituciones internacionales como la Global Alliance Banking for Women (GBA) con el premio "Outstanding Contributor" por ser el banco que contribuyó de manera excepcional a la iniciativa global de género que promueve la GBA. De igual manera, recibió la distinción de Brookings Financial Inclusion Report por la labor en torno al desarrollo de servicios y productos orientados a la inclusión

financiera de la mujer en el país. Importa destacar que el Banco BHD León forma parte del cuerpo de mentores de GBA y da asesoría a otros bancos a nivel global sobre la implementación de estrategias de género.

El inicio del programa de colaboración entre asociaciones y federaciones de mujeres empresarias para promover el crecimiento de estos negocios fue acompañado por propuestas financieras y no financieras.

Esta iniciativa institucional dio frutos en los aspectos de negocios. El crecimiento en pasivas fue de un 16% en el segmento Mujer. Los préstamos comerciales crecieron 39%, cumpliendo con la aspiración de promover el desarrollo de los negocios de las mujeres empresarias del país.

PROGRAMA PYME

Uno de los principales puntos para el desarrollo de la propuesta al segmento, y en particular los servicios no financieros, consistió en dar continuidad y ampliar las alianzas estratégicas con centros pymes apoyados por el Ministerio

Programa Pyme



Más de 1,500 empresarios a nivel nacional



11 encuentros de negocios

Santo Domingo, Santiago, Nagua, La Romana, Barahona, La Vega, Moca y Bonao

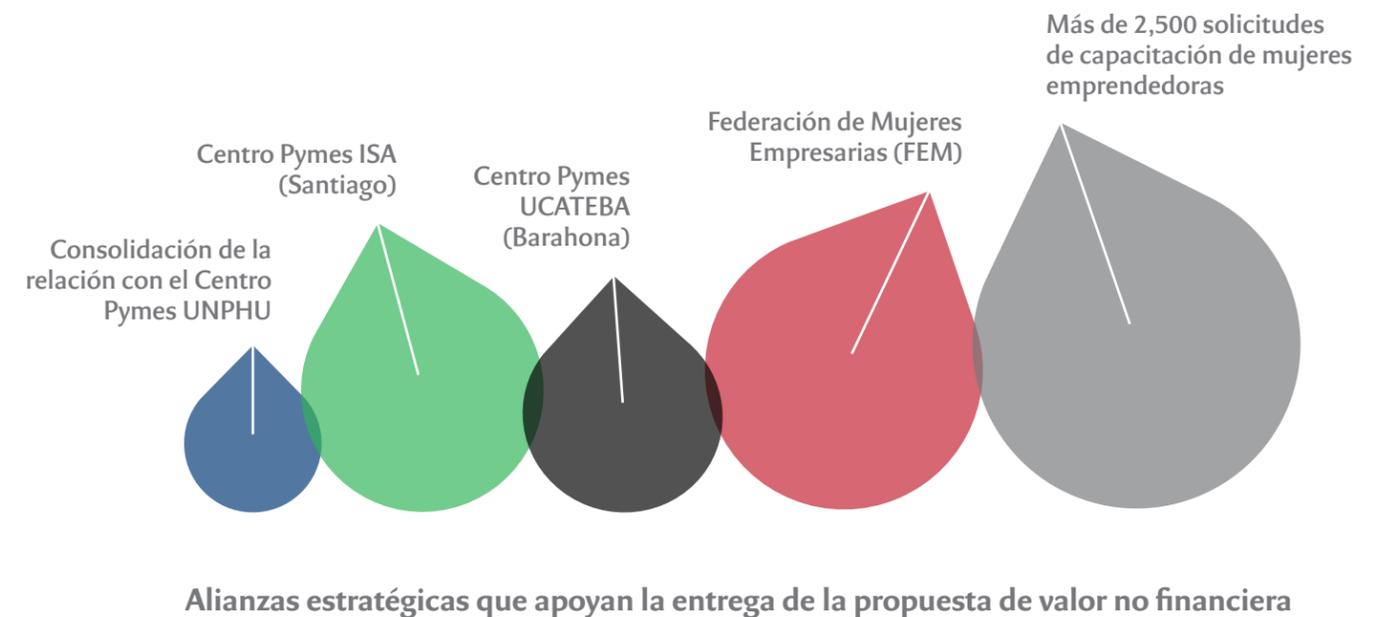


Más de 12 mil negocios recibieron la nueva propuesta de valor

de Industria y Comercio. Un programa de formación y capacitación para proporcionar herramientas de gestión empresarial y desarrollo de habilidades de negocios para la toma de decisiones resultó de este proceso, además del crecimiento por más de RD\$5,500 millones de la cartera de créditos, 17% sobre el año anterior; y de los depósitos, que aumentaron RD\$4,700 millones en 2016, 15% más que en 2015.

Destaca la colocación de la totalidad de los fondos otorgados en 2016 por la Corporación Financiera Internacional (IFC), organismo del Grupo Banco Mundial para el sector privado, por RD\$2,150 millones para impulsar el segmento Pyme, ampliar el acceso al financiamiento de largo plazo a pequeñas y medianas empresas dominicanas y contribuir con el crecimiento económico del país y con la disminución de la pobreza.

El compromiso con la formación, educación y transferencia de conocimiento a los clientes pymes fue posible a través de la realización de 42 talleres en los que participaron más de 1,500 empresarios pymes a nivel nacional.



*Contribuimos con el desarrollo
de los negocios de nuestros clientes*

Fernando Armenteros
VICEPRESIDENTE CORPORATIVO
TESORERÍA GRUPO SID



***Innovamos
para ofrecer
una experiencia
bancaria superior
con diversidad de
canales y mejor
tecnología***

AVANZAMOS HACIA UNA EXPERIENCIA DIGITAL



Rediseño de la sección de Gobierno Corporativo en la página web



Lanzamiento de la cuenta de ahorros con contratación electrónica

El Banco BHD León se esfuerza en estar siempre disponible y cerca de sus clientes a través de la diversidad de canales y mejor tecnología pues promete entregar una experiencia bancaria superior y ser consistente con el futuro de los negocios.

La versión inicial de la aplicación Móvil Banking Empresarial constituyó la primera de su tipo en el mercado financiero local. Con esta herramienta, se puso a disposición de los clientes una nueva experiencia de navegación simplificada y acceso rápido a sus principales transacciones bancarias desde donde quiera que estén: realizar pagos consolidados de tarjetas empresariales, aprobar múltiples transacciones con un solo clic, visualizar balances y últimos movimientos de los productos, realizar pagos y transferencias dentro de BHD León y a otros bancos, canjear divisas; pagar impuestos, aportes y servicios y obtener desembolsos en línea con Credicuenta Empresarial Premium.

El canal Internet Banking logró más de 4 millones de transacciones monetarias para un crecimiento de 14%. Además, registró más de 14 millones de visitas. Los clientes únicos realizando transacciones crecieron en un 18% en este canal.

La primera etapa del Internet Banking Personal fue implementada con un moderno diseño que permite al cliente una navegación ágil, reduciendo el



Mejores y más canales



Nuevo Centro de Llamadas Empresariales

tiempo y la cantidad de pasos para realizar transacciones. Se incorporó a este servicio la novedad de pagos múltiples en una misma operación.

Las transacciones monetarias en Móvil Banking Personal crecieron 73%. Las visitas aumentaron 107% al lograr más de 16 millones de accesos, y se incrementó en 50% la cantidad de clientes únicos realizando transacciones.

Otras iniciativas de eficiencia digital fueron la disminución del tiempo de incorporación de clientes a los sistemas y la apertura de cuentas de ahorros en sucursales, tras cuya implementación fue eliminado el uso de papel.

De igual modo, la puesta en marcha del proyecto de bóvedas electrónicas generó importantes reducciones de costos de transporte de valores e incrementos destacados de saldos promedios.

En adición, durante el período se realizaron importantes esfuerzos e inversiones en el desarrollo tecnológico para la gestión de prevención de lavado de activos y cumplimiento regulatorio.

En otro orden, con la implementación de una plataforma en línea, el Banco BHD León reforzó su modelo de reclutamiento y selección de personal. Con el uso de esta tecnología se evaluaron 7,361 candidatos a puestos dentro de la institución.

Sandra Ehlert 
PROPIETARIA SANDRA EHLERT
DISEÑO DE INTERIORES

*Aportamos al
bienestar de
nuestros clientes*



***Somos una entidad financiera
de éxito económico y de éxito humano***

LOGRAMOS EL ÉXITO A TRAVÉS DEL BIENESTAR



Banco BHD León
en el ranking Empresas Más Admiradas 2016 de República Dominicana en la categoría "ofrecer más capacitación al personal"

El Banco BHD León consigue el éxito económico y el éxito humano al promover buenas ideas y lograr el bien común, transformándose así en una entidad financiera de bienestar para todos sus grupos de interés.

En este esfuerzo, inició en 2016 la implementación de la estrategia definida hasta el 2020, con foco en la adecuación de su estructura organizacional, la estabilidad de la operación, la capacidad de la organización de ejecutar y asimilar los cambios y entregar los resultados esperados, y en la mejora de su modelo de gobierno corporativo, garantizando la alineación y coordinación de las iniciativas estratégicas en ejecución.

La readecuación de la estructura organizacional, alineada con la estrategia, se fundamentó en la búsqueda de la eficiencia. Como consecuencia, la entidad realizó 515 promociones de personal y abrió 480 nuevas posiciones, redujo la rotación de personal en 400 puntos y cubrió un 42% de las vacantes con personal interno.

Para lograr los resultados esperados, se capacitó a 3,684 colaboradores en competencias técnicas y conductuales. Importa resaltar que más de la mitad de los colaboradores participantes en los programas internos de educación y formación fueron mujeres.

Con el objetivo de crear indicadores y modelos predictivos, y así mejorar la

eficiencia en los procesos para la gestión efectiva de prevención de lavado de activos, la institución incorporó un área de inteligencia financiera.

La evaluación de forma independiente y objetiva de los procesos de gobierno, gestión de riesgos y controles enfocados a la efectividad y eficiencia de las operaciones, confiabilidad e integridad de la información financiera y cumplimiento con leyes, regulaciones, políticas y procedimientos, fue otra línea de acción ejecutada para asegurar el éxito de la gestión.

En este orden, se promovió el fortalecimiento del sistema y procesos de control interno, se desarrolló una estrategia orientada a la evaluación y medición de los niveles de madurez de los procesos críticos de tecnología y de seguridad de información y se llevaron a cabo actividades de revisiones continuas, apoyadas en el uso de la tecnología y la minería de datos. Para el reforzamiento de los controles, se realizaron inversiones adicionales en estructura y tecnología.

Asimismo, se formó al personal correspondiente sobre las distintas leyes aprobadas por el Congreso Nacional y sobre las normativas emitidas por los organismos supervisores y reguladores del sistema financiero dominicano para asegurar su cumplimiento interno, lo que promueve una cultura ética y un comportamiento basado en valores.



Soporte
a la estructura organizacional

515 promociones de personal

480 nuevos puestos

Tenemos la certeza de que una vida basada en valores hace a las personas más prósperas y felices



Promovemos los talentos de nuestros clientes

▼
Aneury Olivo
PROSPECTO NEW YORK METS
MLB

NOS ESFORZAMOS PARA QUE LAS PERSONAS SEAN MÁS PRÓSPERAS Y FELICES

El Banco BHD León trabajó en 2016, como en cada período, en el mejoramiento de su actuación empresarial para avanzar hacia prácticas cada vez más sostenibles a través de las cuales pueda contribuir con la prosperidad y el bienestar de todos sus grupos de interés. Este proceso, sustentado en la promoción de valores, implica el conocimiento profundo y consciente de las necesidades sociales y de los talentos de las personas, y el diseño de respuestas adecuadas a las necesidades sociales.

Muestras de este interés fueron el fortalecimiento de los programas de cumplimiento y control, el lanzamiento del Programa Valora Ser y la consolidación de la Estrategia de Género Mujer. Cabe destacar el logro de los objetivos específicos de cada una de sus iniciativas. Con estas acciones, la fortaleza institucional del modelo de responsabilidad social del Banco BHD León amplió su alcance e impacto de manera trascendental.

Modelo de RSE BHD León, hacia prácticas cada vez más sostenibles



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.

Iniciativas

- Academia Lean
- Centro de Capacitación Samuel Conde
- Certificación Great Place To Work Institute
- Espacios de Diálogo
- Programas de Bienestar
- **Programas de Cumplimiento y Control**
- Programa de Generación de Energía Solar
- Programa TIM
- Unidad de Riesgo Ambiental

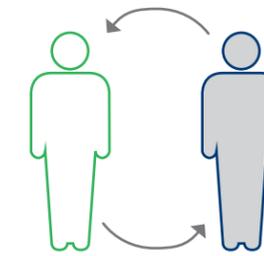


Responsabilidad Social MORAL

Ser solidarios con la comunidad
Crear vínculos de solidaridad con los problemas sociales mediante el desarrollo de programas comunitarios, atención y apoyo a necesidades materiales y no materiales.

Iniciativas

- Asociaciones y membresías
- Programa de Donaciones
- **Programa Valora Ser**
- Talleres de Valores
- Tarjetas de Esperanza
- Voluntariado BHD León



Responsabilidad Social ESTRATÉGICA

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

Iniciativas

- Encuentros Empresariales y de Negocios
- **Estrategia de Género Mujer**
- Programa Beisbol
- Programas Comienza y Recomendación
- Programa de Bancarización
- Programa de Educación Financiera
- Programa de Microfinanzas
- Programa Pyme
- Red de Subagentes Bancarios
- Tarjeta de Crédito Emprendedores
- Tarjeta Solidaridad

Enfoques de responsabilidad social empresarial de BHD León



ESPACIOS DE DIÁLOGO

La práctica de la escucha empática y de la búsqueda conjunta de soluciones a necesidades de los colaboradores se manifestaron en 2016 con la realización de los encuentros institucionales y la Mesa Abierta. En estos espacios de diálogo, los colaboradores tienen la oportunidad de expresar con libertad sus opiniones a la Presidencia y Gerencia General del Banco, y ofrecer propuestas de mejora a distintas situaciones del quehacer de la empresa.

PROGRAMAS DE BIENESTAR

Asegurar el bienestar progresivo de los colaboradores fue uno de los principales enfoques de 2016 en cuanto a las prácticas internas de responsabilidad social. Gracias a la ejecución de distintas iniciativas, como los programas “Bienestar para Ellas” y “Salud Masculina”, en los que participaron 224 colaboradores, se realizaron evaluaciones médicas para la prevención del cáncer de próstata, cáncer de mama y cáncer cérvico-uterino, duplicando la asistencia del año anterior. En otro orden, se realizaron las primeras ferias de vehículos y de turismo con condiciones y facilidades especiales para los colaboradores que permitieron el acceso al financiamiento sin desmedro de los presupuestos familiares.

PROGRAMAS DE CUMPLIMIENTO Y CONTROL

Durante el período que terminó, los programas dirigidos al cumplimiento institucional y a la prevención de lavado de activos así como a las iniciativas de gobierno corporativo y prevención de riesgos, presentaron importantes avances en el desarrollo y fortalecimiento de mecanismos que regularon, y mejoraron la definición y separación de los roles estratégicos, operativos, de vigilancia y de gestión. La planificación de respuesta del Banco ante situaciones de riesgos de seguridad física, tecnológicos, operacionales y de reputación concentró grandes esfuerzos en 2016 para robustecer las estructuras y capacidad de respuesta de la organización. Resultado de este proceso fue la revisión y actualización de las políticas y planes de continuidad de negocios. La realización de talleres sobre primeros auxilios, evacuaciones y uso de extintores para el cuerpo de brigadistas, conformado por 760 colaboradores

del Banco, y el desarrollo de 5 ejercicios de evacuación son también muestra de los logros alcanzados en este aspecto.

PROGRAMA DE GENERACIÓN DE ENERGÍA SOLAR

Tras 4 años de implementación, al cierre de 2016 el Banco contaba con un parque de generación de energía solar de 41 oficinas que totalizaron 1.7 MW de potencia instalada, lo que generó 2.6 MWH en el año o su equivalente a la tarifa eléctrica de ese momento de RD\$20.3 millones al año. Esto significó una reducción de emisiones anuales de 1,944 toneladas de CO₂ y la compensación de 9,720 árboles. Como parte del programa, la entidad facilitó la tecnología de planta solar a la comunidad de Villa Vásquez. Dicho mecanismo también se instaló en el edificio de parqueo de la oficina principal del Banco, produciendo 140 KW de energía solar, convirtiéndose en una de las edificaciones con mayor desempeño de sostenibilidad medioambiental del país al contar con sistemas de ahorro energético, almacenamiento hidráulico, tratamiento y reuso del agua y sistemas de automatización Building Management System.

UNIDAD DE RIESGO AMBIENTAL

Es la primera unidad de su tipo operando en el sistema financiero dominicano. Desde 2008, se dedica a identificar, analizar y gestionar los riesgos financieros, principalmente en materia ambiental, generados al financiar actividades económicas. Su mayor contribución en 2016 fue fortalecer las empresas de clientes del Banco al incentivar la eficiencia operativa a través de la mitigación de impactos ambientales, mejorando su rentabilidad.



Programa TIM

Promoción de la creatividad y la innovación en los colaboradores



28

Agentes Lean, expertos en metodología Lean Six-Sigma



Centro de Capacitación Samuel Conde

Escuela de Negocios BHD León



Auditoría de los procesos y prácticas de recursos humanos y medición del clima organizacional

ASOCIACIONES Y MEMBRESÍAS

Durante el año 2016, el Banco BHD León mostró un importante avance en su participación en programas y actividades con el sector público, centros educativos independientes, asociaciones, gremios y otros organismos de la sociedad civil con el objetivo de fortalecer las mejores prácticas de sostenibilidad y aportar soluciones a necesidades de la sociedad. Destaca la elección de Josefina Navarro, vicepresidenta de Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social del Banco BHD León, como presidenta del Comité de Sostenibilidad de la Cámara Americana de Comercio (AMCHAMRD) y su participación como miembro del Consejo Empresarial de UNICEF en República Dominicana. Asimismo, el Banco pasó a formar parte del Consejo de Dirección de la Red Empresarial de Apoyo al Desarrollo Ambiental (ECORED) y de la organización internacional RedEAmérica.

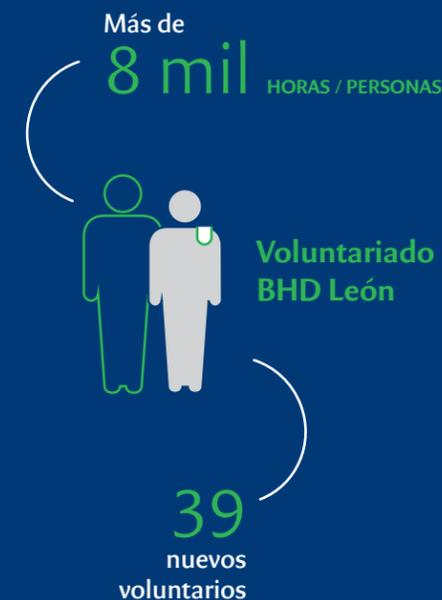
PROGRAMA DE DONACIONES

En 2016, el fondo de donaciones de la institución se destinó a diferentes causas sociales y a la contribución para la solución de necesidades de las comunidades vinculadas. Organizaciones como UNICEF, Fundación Don Bosco, Nido para Ángeles y Centro Belarminio fueron beneficiadas del programa de donaciones. Resulta importante destacar el aporte de una primera partida de RD\$6 millones al Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) para el equipamiento del nuevo edificio de Posgrado. Asimismo, una segunda partida de igual monto se destinará en 2017. En adición, apoyó el programa de becas de esta universidad.

Plan de Apoyo al Norte

Apoyar a las comunidades afectadas por las inundaciones en las zonas Norte y Noroeste de la isla a causa del sistema frontal de lluvias que aconteció en el último semestre del año, motivó a la entidad a desarrollar un plan para entregar donaciones por más de RD\$6 millones a los obispos de Puerto Plata y provincia Duarte, el arzobispado de Santiago, los Centros Sociales de la Compañía de Jesús y la Asociación para el Desarrollo de Santiago. Con ese aporte, los organismos religiosos y de la sociedad civil cubrieron necesidades

El presidente del Banco BHD León, Luis Molina Achécar, hizo entrega de los donativos a representantes de organismos religiosos del Norte y el Nordeste del país, así como a directivos de la Asociación para el Desarrollo de Santiago.



básicas de más de 4,500 personas afectadas, como agua potable, alimento, colchones, sábanas, almohadas, productos de higiene personal, ropa, ajueres de la casa, medicina, entre otras. También para la reparación y construcción de más de 400 viviendas y la rehabilitación de cerca de 60 mil tareas agrícolas en incapacidad para producir, mediante la limpieza de terrenos y compra y siembra de semillas. Fueron beneficiadas más de 20 comunidades, entre ellas Río Grande, Altamira, Pérez, Veragua, Gaspar Hernández, Gurabito de Yaroa, Sonador, La Piragua, La Cumbre, Montecristi, Guayubín, Palo Verde, Valle Nuevo, Neyta, Los Cerezos, Revinzal, Las Rosas, Cruz de Cabrera, Vara de Vaca, Carrizal, Hipólito Billini, Restauración, Loma de Cabrera y Gurabo. Otras medidas tomadas por la institución fueron la cancelación y reducción de alcance de importantes eventos institucionales en los que participarían cerca de 1,000 clientes y más de 2,000 colaboradores, y la entrega del equivalente a los costos de esas actividades al fondo de apoyo.



Promoción del
conocimiento
Participación de ejecutivos
del Banco en espacios
de aprendizaje

PROGRAMA VALORA SER

El Ministerio de Educación (MINERD) y el Banco BHD León firmaron en noviembre un convenio para la implementación del Programa Valora Ser, Educación para la Vida, en centros educativos públicos de todo el país con el objetivo de promocionar educación en valores a los estudiantes de séptimo a duodécimo grados facilitada por docentes previamente capacitados, maestros encargados de la asignatura de Orientación. El programa también está disponible para los centros educativos privados.

Esta iniciativa es la alianza de cooperación público-privada de carácter no lucrativo más trascendente del país por sus niveles de profundidad, alcance y sostenibilidad. Fue conceptualizada y producida partiendo de los estándares de la neurociencia aplicada a la educación, con un contenido diseñado para responder a la realidad social y nuevas necesidades de comunicación de la juventud dominicana. Es el primer material educativo de educación en valores netamente dominicano, y el principal aporte en materia de educación

del Banco BHD León a la sociedad, que pone al servicio de la comunidad educativa los conocimientos en desarrollo humano utilizando herramientas tecnológicas, multimedia y diversidad de apoyos didácticos que facilitan la comunicación y la transferencia de información.

Valora Ser representa un esfuerzo riguroso de más de 7 años de investigación, planificación y creación de un modelo de gestión de la educación en valores, revisado, reforzado y avalado por el equipo técnico del MINERD; aborda principios éticos como respeto a la vida, respeto a los derechos fundamentales de la persona, solidaridad, justicia, respeto a la verdad, igualdad de derechos entre hombres y mujeres, respeto a las diferencias individuales, dignidad y valores comunitarios.

Alcance 2016-2020
Concluidos los 4 años de instalación, el programa, Valora Ser quedará insertado en el sistema educativo dominicano; para lo cual en abril de 2016 se inició la formación del personal docente que lo imparte en las aulas.

Principales hitos

2009

- Lanzamiento de la campaña institucional "Principios" del Banco BHD León.

2010-2011

- Sistematización de talleres de valores en un programa de responsabilidad social del Banco BHD León.
- Contratación de la firma consultora CACATÚ Inversión Social Creativa.
- Creación del Voluntariado BHD León.

2011-2015

- Diseño de la propuesta Valora Ser.
- Aprobación de la propuesta Valora Ser por parte del Consejo de Administración del Banco BHD León.
- Presentación de la propuesta Valora Ser a la entonces ministra de Educación, Josefina Pimentel: marco teórico, metodología de implementación, contenido educativo y didáctico, análisis y validación del contenido por técnicos del Ministerio de Educación.
- Presentación del programa al nuevo ministro de Educación, Carlos Amarante Baret.

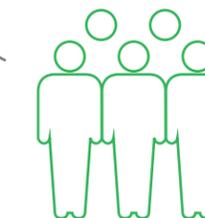
2016

- Producción de cada uno de los elementos que componen el programa e inicio del mismo en las aulas.
- Aprobación del programa Valora Ser por parte del Ministerio de Educación, en la persona del entonces ministro, Carlos Amarante Baret, en el mes de abril.
- Alianza estratégica con el Instituto Nacional de Formación y Capacitación del Magisterio (INAFOCAM) para la convocatoria a los docentes a los talleres de capacitación.
- Inicio del programa de capacitación dirigido a los docentes responsables del área de Orientación de los centros educativos públicos y privados.
- Implementación del programa en los centros educativos cuyo personal ha sido capacitado.
- Presentación del programa al nuevo ministro, Andrés Navarro.
- Acompañamiento técnico en el aula.
- Lanzamiento público de Valora Ser.

6,200
docentes del sector público

Capacitar a **8,200**
docentes en total

2,000
docentes del sector privado



Conseguir la implementación en **4,100**
centros educativos



En noviembre de 2016 el presidente del Banco BHD León, Luis Molina Achécar y el ministro de Educación, Andrés Navarro, presentaron al país el programa Valora Ser y firmaron un acuerdo de alianza interinstitucional.

Objetivos del Programa

GENERALES

- Promover el desarrollo de una cultura en valores, la convivencia pacífica y un proceso asertivo de toma de decisiones mediante la implementación de un programa continuo de educación en valores en la escuela y promoción de estos en el aula y en la comunidad.

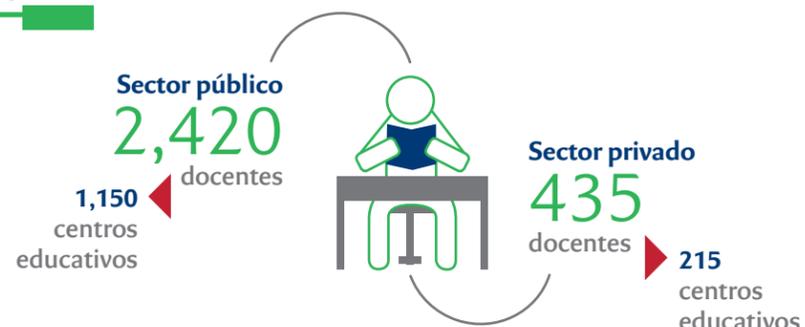
ESPECÍFICOS

- Gestionar las emociones a través de su identificación, conocimiento y aplicación en el desarrollo de las habilidades sociales.
- Desarrollar el proceso de toma de decisiones, contribuyendo con la formación de sujetos reflexivos, con espíritu crítico, y comprometidos con el progreso de la sociedad.
- Promover una cultura de paz y armonía, desde un modelo de equidad, justicia, inclusión y libertad.

Contenidos

GRADO	UNIDAD	TEMAS
7mo	1 Aprendo a tomar decisiones	<ul style="list-style-type: none"> • Gestiono mis emociones • Tomo mis decisiones y actúo con determinación • Actúo con inteligencia emocional
8vo	2 ¿Quién soy? ¿Quiénes somos?	<ul style="list-style-type: none"> • Me conozco a mí mismo • Conozco mis orígenes, mi familia • Estoy al servicio de mi comunidad
9no	3 Construyo relaciones empáticas, respeto la diversidad	<ul style="list-style-type: none"> • Tengo confianza y seguridad en mí • Reconozco mis limitaciones con valor y disposición para superarlas • Creo un liderazgo transformador
10mo	4 Soy consciente y actúo según mis principios	<ul style="list-style-type: none"> • Actúo con conciencia • Principios y sentido de la vida • Anticipo riesgos, actúo con voluntad y firmeza
11mo	5 Valoro ser ético	<ul style="list-style-type: none"> • Gestiono la ética: saber para orientar la vida • Dilemas morales • Saber elegir
12mo	6 Proyecto de vida	<ul style="list-style-type: none"> • Mi historia, verme por dentro • El aquí y el ahora, subjetivo y social • Preparo mi futuro con vocación, un llamado a ser yo mismo

Capacitación al cierre de 2016



TARJETAS DE ESPERANZA

Este programa de donaciones se concentra en la reproducción y venta de tarjetas de Navidad elaboradas por niños de 6 a 12 años con el objetivo de recaudar fondos destinados a las instituciones participantes. En 2016 se logró una convocatoria de 11 instituciones: Acción Callejera, Aldeas Infantiles SOS, Club de Lectores de FUNDEBIDO, Fe y Alegría, Fundación Red de Misericordia, Instituto de Ayuda al Sordo Santa Rosa, Inc.; Manitas en las Calles, Muchachos y Muchachas con Don Bosco, Patronato Benéfico Oriental, Fundación La Merced y Fundación Mil Amores; las cuales proporcionaron el talento natural de más de 200 niños participantes. Como resultado, se reprodujeron 21,240 Tarjetas de Esperanza, que fueron vendidas por estas instituciones para recaudar fondos para sus obras. En adición, el Centro Financiero BHD León vendió 10,310, logrando un recaudo total de RD\$1.9 millones que fueron distribuidos en partes iguales entre estas entidades.

ESTRATEGIA DE GÉNERO MUJER

Esta iniciativa profundiza sobre el conocimiento de las necesidades de las mujeres dominicanas, el desarrollo de una propuesta comercial que responda a sus expectativas y la entrega de una propuesta de valor no financiera que contribuya con su bienestar.

Como resultado de esta gestión, el Banco recibió el reconocimiento de la Global Alliance Banking for Women (GBA) con el premio “Outstanding Contributor 2016” por ser la entidad financiera que contribuyó de manera excepcional con la acción mundial a favor de las mujeres entre las entidades aliadas. De igual manera, el Banco recibió la distinción del Brookings Financial Inclusion Report por la labor en torno al desarrollo de servicios y productos orientados a la inclusión financiera de las mujeres en República Dominicana. Para su implementación, la estrategia desarrolla tres aspectos: una cultura interna de equidad, el Programa Mujer Mujer y el Premio Mujeres que Cambian el Mundo.

Cultura de Equidad

Destacan iniciativas como las firmas de acuerdo con la Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres,



El programa Tarjetas de Esperanza busca apoyar la labor de instituciones no lucrativas, que trabajan con niños y niñas que viven en condición de riesgo social.

La maestra Ernestina Grullón, ganadora del primer lugar del premio Mujeres que Cambian el Mundo 2016, la doctora Solange Soto y la dirigente cafetalera María Isabel Balbuena, ganadoras del segundo lugar.



ONU Mujeres, y con el Ministerio de la Mujer de la Carta de Compromiso por la Igualdad de Género. El acuerdo con ONU Mujeres contempló la adhesión del Banco a la Campaña “HeForShe”, en la que más de 1,000 empleados hombres firmaron el pacto de igualdad duplicando el compromiso de 500 firmas. La alianza con el Ministerio de la Mujer, conjuntamente con el Ministerio de Trabajo, el Consejo Nacional de Competitividad (CNC) y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) colocó al BHD León como la primera empresa dominicana del sector en iniciar el proceso de certificación del Modelo de Gestión para la Igualdad de Género al promover la participación y las oportunidades laborales equitativas entre mujeres y hombres.

Programa Mujer Mujer

Representa una innovadora propuesta de valor financiera y no financiera para la mujer al satisfacer sus necesidades en cada uno de sus roles sociales. Respecto de la propuesta financiera, consta de un portafolio de 5 soluciones: Educación, Negocios, Hogar, Salud y Vial; que integran diversos productos, servicios y beneficios facilitados por las empresas del Centro Financiero BHD León, con los que se han favorecido más de 20 mil clientas en 2016. Merece mención la Tarjeta de Crédito Mujer, cuyo seguro contra cáncer femenino y programas de asistencias vial y para el hogar resultan en consistentes beneficios para la mujer.

Premio Mujeres que Cambian el Mundo

En la segunda edición de este evento fueron reconocidas 10 mujeres y 3 de ellas seleccionadas como las ganadoras de 2016. El jurado del Premio otorgó el primer lugar a Ernestina Grullón, fundadora y directora en ejercicio del Centro de Educación Especial San Lorenzo, ubicado en un sector marginado de Los Mina, Santo Domingo. En este centro se acoge gratuitamente a 610 niños y jóvenes con condiciones especiales, discapacidad mental y retraso en el aprendizaje, y se les ofrece la oportunidad de alfabetizarse o de aprender un oficio. Las ganadoras del segundo lugar fueron Solange Soto Encarnación y María Isabel Balbuena de la capital y San Cristóbal, respectivamente. Soto Encarnación es pionera en el país en el tema de VIH-SIDA pediátrico y en los últimos 28 años ha atendido a cerca de 3,000 casos de niños con VIH en el



Programas Comienza y Recomienza

Primera experiencia de crédito y reconstrucción del crédito



Encuentros empresariales y de negocios

Entrega de herramientas para la planificación de negocios



Programa de bancarización

5,748 personas bancarizadas

121 jornadas de bancarización

Servicio VIH-SIDA del Hospital Infantil Robert Reid Cabral. Balbuena es la presidenta de la Asociación Dominicana de Mujeres en Café desde donde impulsa el mejoramiento de las condiciones de vida de mujeres marginadas mediante capacitación, promoción, comercialización y fortalecimiento empresarial al crear fondos rotarios con la producción de café cultivado y cosechado exclusivamente por mujeres en las comunidades Polo, Los Cacaos, Hondo Valle y Elías Piña. Las finalistas fueron Luisa Suárez Núñez, Marike Runneboom de Peña, Marilí Gallardo de la Rosa, Milena de la Altagracia Cabrera, Petra María Suárez Suárez, Santa Teresa Aguilera Colón e Ylsa Margarita García Marte. La primera ganadora recibió RD\$1 millón. Las dos ganadoras del segundo lugar fueron premiadas con RD\$500 mil cada una. Las siete finalistas restantes recibieron RD\$100 mil cada una.

En 2016, se inició un programa de orientación personalizado en administración y finanzas, conforme al perfil de cada una de las ganadoras y finalistas.

PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

La educación, y particularmente la educación financiera, es un elemento transversal a casi todas las iniciativas del modelo de responsabilidad social BHD León.

Cerca de 200 charlas y talleres que buscan educar sobre el desarrollo financiero de los negocios se realizaron durante el año 2016 con distintos grupos de interés como subagentes bancarios del BHD León, clientes del Banco, beneficiarios de Solidaridad, líderes comunitarios, asociaciones de comerciantes y nuevos bancarizados, destacándose el taller “Cómo aumentar las ventas de tu negocio”.

Asimismo, se realizaron 20 talleres sobre finanzas personales para niños y adolescentes en centros educativos públicos y privados del Distrito Nacional, se llevaron a cabo talleres sobre educación financiera a 239 prospectos peloteros de las academias de Milwaukee, Astros, Rockies y Yankees, y se efectuaron 75 charlas en 34 empresas clientes de nómina empresarial del Banco donde participaron 2,752 personas. Es igual de importante la capacitación a 3 mil clientes de la entidad bancaria en administración de finanzas personales.

74 PROSPECTOS de las 30 academias de la Mayor League Baseball (MLB) capacitados



Programa Beisbol

Taller “Desarrollo de Habilidades Sociales, Emocionales y Administrativas”

Los Consejos Financieros representan una forma masiva de llevar educación financiera a toda la geografía nacional. Se trata de segmentos interactivos en programas de radio donde participan ejecutivos del Banco con los temas financieros que son de mayor interés para la población. Solo para mujeres, Buen Día con Aguiló, Nosotros con Alfredo Paredes, Esto No Tiene Nombre y El Mismo Golpe son los programas a través de los cuales se difunden estos conocimientos.

El lanzamiento el año pasado del blog sobre administración financiera Invierte en tus Ideas, se convirtió en el espacio digital ideal para complementar toda la iniciativa de educación financiera. Este sitio en línea es una guía para el lector en el aprendizaje sobre el manejo correcto de las finanzas personales, a través de las experiencias de los personajes Gloria Segura, Máximo Derroche y Próspero Fortuna, y de herramientas como calculadoras, test de personalidad financiera y una serie de contenidos educativos así como la publicación semanal de artículos.

PROGRAMA PYME

Con el objetivo de otorgar facilidades, productos, servicios y beneficios dirigidos al desarrollo de los empresarios de la pequeña y mediana empresa, a través de este programa se crean propuestas de valor financieras y no financieras tendientes a contribuir con el fortalecimiento de este sector. El acuerdo con la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés) merece especial distinción. El mismo procura ampliar el acceso al financiamiento a pequeñas y medianas empresas dominicanas para el desarrollo de proyectos de energías renovables, adquisición de maquinarias, mejoras de infraestructura, compra de activos fijos, entre otras iniciativas del sector pyme local, otorgando créditos con condiciones especiales. En 2016, fueron beneficiados con RD\$2,150 millones en financiamientos más de 800 empresarios pymes a nivel nacional concentrándose el 56% en Santo Domingo y el 44% restante en el interior del país.

Programa de microfinanzas
Fomento del desarrollo de la microempresa en República Dominicana

Red de subagentes bancarios
Aumento de los niveles de inclusión financiera

Tarjeta de Crédito Emprendedores
Medio de pago a disposición de personas que se encuentran en procesos de emprendimiento a través de micros, pequeños y medianos negocios

Tarjeta Solidaridad
Apoyo al programa de la Red de Abastecimiento de Subsidios Sociales (RAS)



Creemos en la inversión que busca hacer realidad los planes de vida

Apoyamos el camino hacia la superación de nuestros clientes respaldando sus buenas ideas


Felipe Abate
PROPIETARIO SALÓN ABATTE

INFORME DE GESTIÓN DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

En el año 2016, el Centro Financiero BHD León inició un proceso de sinergia tras el cual ejecutó un nuevo enfoque de gestión comercial que incorpora los negocios de sus tres divisiones, intermediación financiera, seguros y seguridad social y mercado de valores y fiducia, en propuestas integrales de valor. Dentro de los nuevos modelos de negocios y enfoques de gestión comercial, destaca el trabajo conjunto de las empresas Banco BHD León, BHD International Bank, BHD León Puesto de Bolsa, ARS Palic, MAPFRE BHD, BHD Fondos y Fiduciaria BHD a través de la entrega de propuestas financieras integrales que incorporan productos, servicios y beneficios de estas empresas a la propuesta de valor de los clientes del Banco.

El grupo financiero cerró con resultados favorables. Al concluir el período, las utilidades netas ascendieron a RD\$7,022.6 millones, 6.1% más que en 2015. La rentabilidad sobre el patrimonio fue de 20.8%. Los activos consolidados se situaron en RD\$271,446.1 millones, para un incremento de 12.3% respecto del año anterior.

El Centro Financiero BHD León mantuvo en 2016 su liderazgo como el conglomerado de empresas financieras y de servicios conexos más diversificado de República Dominicana.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

BHD International Bank (Panamá)

Esta entidad financiera continuó avanzando en el plan de recomposición de su estructura, alcanzando crecimientos de saldos de cartera de 42%, lo que permitió aumentar en más de 10 puntos porcentuales la participación de este rubro dentro del total de activos al pasar de 29% a 40%. Consecuentemente, el aumento del ingreso de cartera de crédito fue de 33% respecto de 2015 y 4% por encima de lo presupuestado.

Asimismo, la gestión activa del portafolio de inversiones, evidenciada por un crecimiento de 20% del volumen de operaciones, contribuyó al incremento de 11% en los ingresos de inversiones con un portafolio promedio ligeramente superior al de 2015. Adicionalmente, las posiciones en otras monedas y los volúmenes negociados permitieron sobrepasar el presupuesto de ingresos para este renglón.

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

RD\$ 7,022.6

MILLONES
Utilidades netas

RD\$ 271,446.1

MILLONES
Activos consolidados

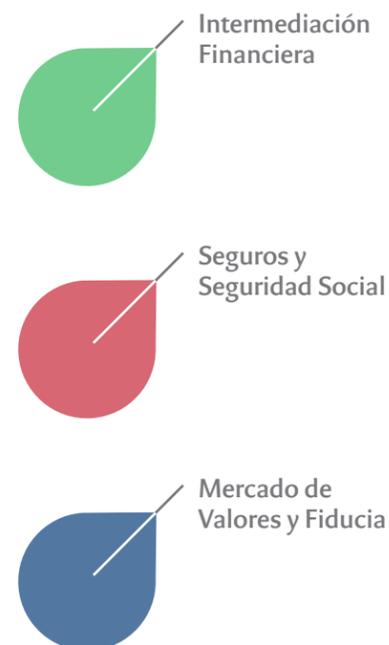
20.8%

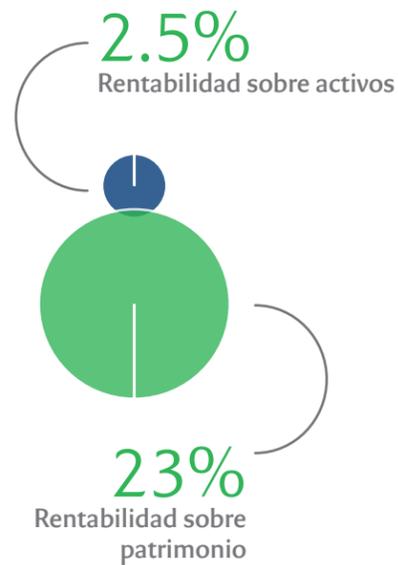
Rentabilidad sobre patrimonio

6.1%

Crecimiento de las utilidades

Divisiones de negocios Centro Financiero BHD León





Iniciativas orientadas a mejorar la forma en que se gestionan las relaciones con los clientes fueron implementadas en 2016. Entre las más relevantes cabe mencionar la activación de programas especializados en la gestión de relaciones que permitieron centralizar información de negocios y operativa, automatizar los procesos de vinculación de clientes y sus solicitudes de productos y servicios, así como apoyar el seguimiento de actividades comerciales y relacionadas con clientes.

Además, durante el año se implementó una mesa de atención de negocios que ha permitido hacer más eficiente el servicio, y se desarrollaron nuevos modelos estadísticos que han facilitado la toma de decisiones y han permitido diseñar acciones preventivas enfocadas en la satisfacción del cliente.

Como resultado de todas estas iniciativas, se alcanzaron cifras récords de utilidades y rentabilidad en 2016. Las utilidades netas fueron de US\$8 millones, lo que representa un incremento de 32% respecto del año anterior. La rentabilidad sobre activos alcanzó 2.5% y la rentabilidad sobre patrimonio, 23%, la mayor en los últimos 5 años.

MIRED

La administradora de sistemas de pago, resultante de la alianza entre el Banco BHD León, Carvajal Tecnología y Servicios y otra importante entidad financiera local, expandió sus operaciones el año pasado al llegar a un total de 1,749 puntos de negocios en la geografía nacional a través de comercios como colmados, farmacias, ferreterías, tiendas de celulares, entre otros. En este orden, experimentó un crecimiento en número de transacciones de 321% respecto de 2015 al realizar cerca de 2 millones en 2016, por un valor de RD\$5,461 millones, procesados a través de la red de mayor variedad de operaciones y cobertura en subagentes bancarios, con una disponibilidad de su plataforma tecnológica de 99%.

Uno de los mayores avances de esta empresa en materia de seguridad y tecnología fue la incorporación de la autenticación biométrica para realizar transacciones y procesos usando la huella dactilar, en un esfuerzo por proveer mecanismos más prácticos y seguros para los clientes. La primera transacción de retiro con biometría dactilar en el país fue realizada en un subagente bancario de MiRed.

En 2016, también obtuvo la certificación por parte del Banco Central de la



República Dominicana para operar como administrador de sistemas de pagos, lo que le permitió incursionar en otros segmentos de negocios.

La empresa ofreció servicios a 4 entidades de intermediación financiera e instaló el sistema de subagentes bancarios (SAB) en 6 entidades de microcrédito, facilitando a los clientes de estas empresas la realización de pagos de forma más sencilla y rápida. Esta iniciativa es única en República Dominicana y se suma al importante proyecto de innovación digital que MiRed continuó desarrollando en 2016, durante el cual se consolidó como la empresa líder en el sector de subagentes bancarios.

Asimismo, la empresa logró la implementación del piloto de una plataforma digital que permite a los colmados una mejor administración de su negocio, modernizando su gestión comercial.

SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL

AFP Siembra

La cartera de afiliados de AFP Siembra creció 7% durante 2016 alcanzando los 683,723 afiliados. Esto llevó a la administradora de fondos de pensiones a una participación de mercado 21%. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio (T-1) aumentaron un 18%, situándose en RD\$74,127 millones que, adicionados a los RD\$95 millones correspondientes a los activos administrados del Fondo de Pensiones Complementario (T-3), suman un total de RD\$74,222 millones.

En la incesante labor de generar valor al patrimonio de los afiliados, y en cumplimiento con los estándares de conducta del gestor de activos del Instituto CFA, el portafolio de inversiones se gestionó teniendo como norte el equilibrio entre la exposición al riesgo y la rentabilidad de acciones puestas en ejecución dentro de la estrategia de negocios. Así, el 97% del total del patrimonio de los fondos de pensiones bajo su administración se invirtió en emisores y emisiones con la más alta calificación de riesgo para el corto y largo plazo, de acuerdo a las principales empresas calificadoras de riesgo autorizadas en República Dominicana.

La rentabilidad del Fondo T-1, medida de año a año, se situó al cierre de diciembre de 2016 en 10%, ligeramente por encima del promedio de la industria para el mismo período. En los últimos 5 años, el Fondo de Pensiones Obligatorio (T-1), bajo la administración de AFP Siembra, ha obtenido una



RD\$74,222

MILLONES
Activos bajo administración

RD\$831

MILLONES
Utilidades después
de impuestos

rentabilidad de 12%, superando el promedio de la industria por 25 puntos y siendo consistente en el liderazgo en rentabilidad entre sus competidores. Logrando hacer frente a los retos y oportunidades que impactaron al sistema de pensiones nacional y al comportamiento del entorno económico, la administradora generó comisiones totales por el orden de 1.5% sobre los activos de los fondos administrados promedio, cerrando el período con un ingreso total ascendente a RD\$1,524.5 millones. La utilidad después de impuestos ascendió a RD\$831 millones, equivalentes a un 1% sobre el promedio de los activos de los fondos administrados.

Con una promesa de servicio sustentada en la vocación de construir una experiencia distintiva para sus clientes, aumentó significativamente los contactos y vinculaciones con los mismos, de manera que en el 2016 la unidad de Atención al Cliente realizó 121,264 gestiones para un aumento de 48% sobre el año anterior.

AFP Siembra fue reconocida en la cuarta publicación “Topbrands. El Libro de las Grandes Marcas en República Dominicana” por su posicionamiento en el mercado, la lealtad, aceptación y confianza del consumidor hacia esta marca y la solidez demostrada a lo largo del tiempo. En este período, la administradora mantuvo la certificación de la norma de calidad internacional ISO 9001:2008 y su presencia en el ranking de las mejores empresas para trabajar, de acuerdo al estudio realizado por Revista Mercado.

ARS PALIC

Los beneficios netos en 2016 alcanzaron los RD\$341 millones, en tanto que el retorno sobre el patrimonio se situó en 26% y el retorno sobre activos en 9%. El gasto administrativo cerró en 10% y la siniestralidad al concluir el año fue de 85%, reflejando un crecimiento de 6 décimas, que se tradujo en compromisos y pagos a los diferentes prestadores de servicios de salud por RD\$7,844 millones.

Las primas de los Planes Adicionales de Salud crecieron un 22% y las primas del Plan de Servicios de Salud, un 15%. El primer semestre de 2016 se vio matizado por el impacto de las mejoras en beneficios realizadas al Plan de Servicios de Salud a finales del año anterior; sin embargo, mediante la implementación gradual de medidas de control y contención del costo en salud, su impacto disminuyó a partir del segundo semestre.

El período concluyó con RD\$504 millones, que excedieron la reserva requerida

por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales, y con un indicador de 1.3, es decir, un 26% por encima de lo requerido por las normas legales vigentes, cerrando el portafolio de inversiones con un monto de RD\$2,645 millones y una rentabilidad promedio de 12%. Este importante nivel de inversiones permitió mantener excedentes permanentes en los márgenes de solvencia.

La cartera cerró en 2016 con 823 mil afiliados, 88 mil más que en 2015, para un crecimiento de 13% y una participación de mercado privado de 22%. El volumen de primas incrementó un 17% cerrando en RD\$9,201 millones con un aumento de ventas por RD\$1,329 millones.

A nivel de servicios de salud, ARS Palic ofreció más de 14 millones: 1.5 millones de consultas ambulatorias, más de 5.6 millones de exámenes de laboratorio, más de 1.3 millones de medicamentos, más de 172 mil hospitalizaciones y cirugías, entre otras prestaciones.

Además, permaneció su liderazgo con los programas de prevención de enfermedades y promoción de la salud al favorecer a más de 188 mil personas por año. A través del servicio Audio-Doctor orientó y acompañó a más de 41,300 personas.

Más de **14** MILLONES
de servicios de
salud entregados

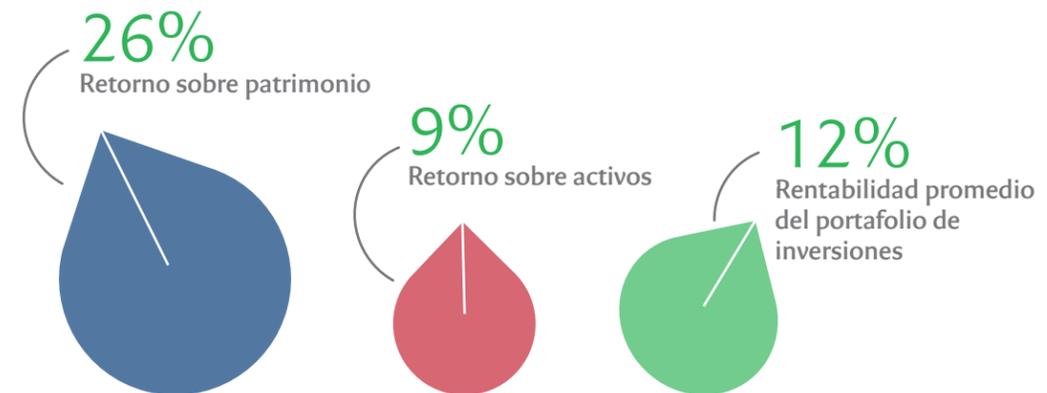
823 mil
Cantidad de afiliados

Más de **188 mil**
personas favorecidas con
los programas de salud



RD\$341

MILLONES
Beneficios netos



En otro orden, la primera carrera de 5 kilómetros “Palic Protege” fue realizada en 2016 como cierre del programa para empresas “Ponte en tu peso”, contando con la participación de más de 700 personas.

Great Place to Work Institute reconoció a la administradora de riesgos de salud del Centro Financiero BHD León como una de las primeras 20 mejores empresas para trabajar en República Dominicana y El Caribe, definiendo a la marca con una comunicación diáfana y abierta a todos los niveles y donde sus empleados se sienten satisfechos de trabajar en un lugar que se preocupa por su bienestar y desarrollo. Asimismo, ARS Palic se situó dentro del ranking de las empresas más admiradas y mejores para trabajar del país, realizado por Revista Mercado.

Por cuarto año consecutivo, la publicación “Topbrands. El Libro de las Grandes Marcas en República Dominicana” reconoció a ARS Palic como una de las grandes marcas del país, mientras que la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales valoró a la empresa con altos niveles de gestión. Además, la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros distinguió a la ARS con su premio a la excelencia por tener la mejor área técnica y las mejores gerencias de negocios en el Norte y Este del país, un resultado palpable del proceso de capacitación de más de 12 mil horas que recibieron los 625 colaboradores de ARS Palic.

Mapfre BHD

En 2016 esta empresa se consolidó como la segunda más importante de capital privado del mercado asegurador dominicano. Las primas cobradas llegaron a RD\$6,039 millones que representaron un crecimiento de un 9%. El resultado bruto fue de RD\$1,016 millones mientras que el neto fue de RD\$809 millones, alcanzando un incremento respecto del año anterior de 8% y 2%, respectivamente.

La rentabilidad sobre el patrimonio se situó en 29%. Las reservas técnicas crecieron un 16.5% con relación a 2015 para llegar a los RD\$3,929 millones. Las inversiones alcanzaron los RD\$5,865 millones con un aumento de 13% y el rendimiento promedio ponderado fue de un 10%.

El portafolio de productos y servicios se reforzó con la inclusión de Trébol



Mujer Libre, un seguro sin deducible y con renta ilimitada exclusivo para la mujer que adquiere vehículos cero kilómetros.

La calificadora de riesgo Fitch Rating ratificó en 2016 la calificación “AA (dom)” a MAPFRE BHD, siendo la compañía del sector asegurador con mayor y mejor calificación por segundo año consecutivo. Great Place to Work Institute le otorgó la certificación como una de las mejores empresas para trabajar en Centroamérica y El Caribe, y Revista Mercado le reconoció como la segunda empresa aseguradora más admirada del país.

La acción social es importante para MAPFRE BHD. La Fundación MAPFRE logró ejecutar una campaña de educación vial en coordinación con la Autoridad Metropolitana de Transporte (AMET). Además, realizó el lanzamiento de la campaña Mujeres por el Corazón, en Santiago, en colaboración con el Despacho de la Primera Dama, el 911, CEDIMAT y la Asociación Dominicana de Voluntariado Hospitalario y de Salud. Con el segundo diplomado Construyendo Caminos para el Desarrollo de Escuelas Inclusivas, también junto al Despacho de la Primera Dama y al Ministerio de Educación, se logró capacitar a 44 docentes. Finalmente, al concurso de cuentos Educa tu Mundo motivó a niños y adolescentes a escribir sobre la prevención de accidentes y la seguridad vial, la acción social, el arte, la cultura y los estilos de vida.

MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD León Puesto De Bolsa

Durante el período, el puesto de bolsa realizó el primer intercambio bursátil en el mercado de valores dominicano por US\$75 millones del Consorcio Energético Punta Cana-Macao. El monto total del programa de emisiones de bonos fue de US\$100 millones. Respecto de los encargos de confianza, logró el primer lugar con un 19% dentro de la participación de mercado, alcanzando una custodia de RD\$62,982 millones.

El incremento del volumen total de intermediación en Mercado Secundario se situó en 14%. El segmento de clientes institucionales creció un 14% y el segmento de clientes físicos, un 15%; mientras que el incremento del volumen total de suscripción en Mercado Primario alcanzó 227% en 2016.

US\$100 MILLONES
Programa de emisiones de bonos

RD\$62,982
MILLONES
Encargos de confianza



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

La duración del portafolio de inversiones sujeto a riesgo de mercado se redujo de 2 a 1.1 años.

Por segundo año consecutivo, la Superintendencia de Valores otorgó al puesto de bolsa filial del Centro Financiero BHD León un reconocimiento especial por ser el intermediario de valores con “la mayor suscripción de pequeños inversionistas en el país”.

La implementación de una nueva sistemática comercial que fortalece los procesos de vinculación y atención al cliente permitió importantes mejoras en el modelo de servicio.

BHD Fondos

El año 2016 cerró con RD\$2,900 millones de activos bajo administración, siendo este el de mayor volumen generado en la industria durante este período. La cuota de mercado alcanzó 26% de todo el volumen de fondos y 73% del volumen de fondos abiertos. La captación de 3,100 clientes resulta relevante pues equivale al 60% de todos los inversionistas de fondos de República Dominicana.

En el período se suscribieron el Fondo Mutuo BHD Plazo 30 Días Pesos y el Fondo Mutuo BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares, el primer y único

RD\$2,900
MILLONES
Activos bajo administración



60% de todos los
inversionistas de fondos
de República Dominicana

Más de
50 negocios inmobiliarios
administrados
con ventas superiores a los
RD\$20,000
MILLONES



30
fideicomisos de viviendas
de bajo costo

fondo mutuo en dólares del país. Estos lanzamientos colocaron a la administradora como la única en el mercado dominicano con 3 fondos operativos.

La agencia calificadora Feller Rate aumentó en 2016 la calificación de riesgo de BHD Fondos de “AA-af” a “AAaf”, la más alta obtenida en el país para una administradora de fondos de inversión. Esta mejora refleja que la empresa posee un alto nivel de estructuras y políticas para su gestión.

Como parte de las iniciativas de mejora continua, las áreas de Riesgos, Control Interno y Cumplimiento mejoraron su eficiencia con la contratación de nuevos colaboradores, atendiendo a la normativa y mejores prácticas del mercado.

Fiduciaria BHD

En 2016 los ingresos de la empresa se incrementaron en 49% respecto del año anterior. Este crecimiento es cónsono con la participación de mercado, que se situó en 40% de los negocios fiduciarios administrados en todo el país al tener presencia de fideicomisos en toda la geografía nacional y contar con la única sucursal de este tipo de negocios en Santiago de los Caballeros. Al cierre del año, la fiduciaria administraba más de 50 negocios inmobiliarios con ventas superiores a los RD\$20,000 millones y 30 fideicomisos de vivienda de bajo costo.

En negocios de administración, garantía e inversión, gestionó activos por más de RD\$2,000 millones y alcanzó el punto de equilibrio financiero al lograr cerrar el año con un resultado positivo.

Otros logros importantes en el período fueron la aprobación por parte de la Superintendencia de Valores de su primer fideicomiso de Oferta Pública y la obtención por primera vez en República Dominicana de la Clasificación Definitiva que otorga el Consejo de Fomento Turístico (CONFOTUR) a un proyecto turístico desarrollado bajo la figura del fideicomiso.

La participación de Fiduciaria BHD en el mercado dominicano y su estatus referencial para otras empresas de la misma naturaleza destacan con la presidencia del Consejo de Administración de la Asociación de Fiduciarias de República Dominicana a cargo de su gerente general.

► **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 Ortiz-Diez

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

Josefina Mejía de Sosa
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Alejandro Nicolás Miceli
VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN
E INFRAESTRUCTURA

Auditoría

Ismenia Ureña Martínez
VICEPRESIDENTA

Banca de Personas y Negocios

Luis Lambert Ovalles
VICEPRESIDENTE SENIOR

Adrian Guzmán Durán
VICEPRESIDENTE MICROFINANZAS

Carolina Ureña Duvergé
VICEPRESIDENTA PRODUCTOS
BANCA SEGURO

Francisco Javier Guzmán Arboleda
VICEPRESIDENTE SEGMENTO PYMES

Freddy Simó Curiel
VICEPRESIDENTE VENTAS INDIRECTAS

Irvin Isidor Martínez
VICEPRESIDENTE SEGMENTOS PERSONAS

Josefina González Estrella
VICEPRESIDENTA RED DE SUCURSALES

Andrés Santos Méndez
VICEPRESIDENTE RED DE SUCURSALES
ZONA SANTIAGO NOROESTE

Denisse Medina Bergés
VICEPRESIDENTE BANCA PRIVADA

Banca Empresa

Jorge Besosa Torres
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

José Manuel Santos Rosario
VICEPRESIDENTE SENIOR
RED BANCA EMPRESA

Fernando Marranzini Álvarez
VICEPRESIDENTE BANCA EMPRESA
ZONA NORTE

José Jaime Molina Rodríguez
VICEPRESIDENTE ANÁLISIS DE CRÉDITO

Luis Molina Maríñez
VICEPRESIDENTE BANCA CORPORATIVA
Y MULTINACIONALES

Banca Transaccional

Aura Rodríguez Sánchez
VICEPRESIDENTA

Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

Josefina Navarro García
VICEPRESIDENTA

Consultoría Jurídica

Shirley Acosta Luciano
VICEPRESIDENTA EJECUTIVA

Cumplimiento y Prevención de Lavados

Michelle Cruz Rodríguez
VICEPRESIDENTA

Gestión de Riesgos

Daniel Otero
VICEPRESIDENTE SENIOR

Lynette Castillo Polanco
VICEPRESIDENTA
REORGANIZACIÓN FINANCIERA

Quilvio Cabral Genao
VICEPRESIDENTE RIESGO
DE CRÉDITO

Gestión del Talento

Martha Peralta Beriguete
VICEPRESIDENTA SENIOR

Jeannette Aquino Barros
VICEPRESIDENTA GESTIÓN
OPERACIONAL Y SERVICIOS

Rosa Bisonó de Gil
VICEPRESIDENTA DESARROLLO
Y SELECCIÓN

Mercadeo y Publicidad

José Enrique Sanoja Rizek
VICEPRESIDENTE

Operaciones y Canales

Rodolfo Vander Horst Silverio
VICEPRESIDENTE SENIOR

Karina Bretón Castillo
VICEPRESIDENTA
FÁBRICA DE OPERACIONES

Ramona Polanco Vargas
VICEPRESIDENTA EJECUCIÓN DE
OPERACIONES FÁBRICA DE OPERACIONES

Katia Brugal Aguilar de Peña
VICEPRESIDENTA CENTRO DE CONTACTO

Cecilia Henderson Genao
VICEPRESIDENTA OPERACIONES
Y CANALES PRESENCIALES

Planificación y Desarrollo

Fernando Castro Ávila
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Eric Ramos Troncoso
VICEPRESIDENTE PLANIFICACIÓN
ESTRATÉGICA

Tarjetas y Medios de Pago

Ángel Gil Buonpensiere
VICEPRESIDENTE

Edigarbo García Almonte
VICEPRESIDENTE MEDIOS DE PAGO

Tecnología, Transformación Digital y Experiencia

Mariano Pérez Lozano
VICEPRESIDENTE SENIOR

Ángela Nieto Barón
VICEPRESIDENTA TECNOLOGÍA

Carolina Herrera Hoepelman
VICEPRESIDENTA EXPERIENCIA
Y MEJORA CONTINUA

Daniel Gutiérrez Cáceres
VICEPRESIDENTE TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Tesorería

Fidelio Despradel García
VICEPRESIDENTE SENIOR

Vera Jean Jiménez Hernández
VICEPRESIDENTA TESORERÍA

► **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

PRESIDENTE

Luis Eugenio Molina Achécar

VICEPRESIDENTE

Carlos Guillermo León Nouel

SECRETARIO

Carlos Alfredo Fondeur Victoria

CONSEJEROS

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez

Félix Salvador Fondeur Lombert

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 Ortiz-Diez

Popular International Bank, Inc.

REPRESENTADO 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

VICEPRESIDENTE. ENCARGADA
DE LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

► **EMPRESAS Y PRINCIPALES EJECUTIVOS DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN**

Administradora de Fondos de Inversión BHD, S.A.

(AFI BHD, S.A. / BHD Fondos)

Gabriel Tineo Narváez

GERENTE GENERAL

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S.A.

(AFP Siembra, S.A.)

Alvín Martínez Llibre

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Administradora de Riesgos de Salud Palic Salud, S.A.

(ARS Palic Salud, S.A.)

Andrés Mejía Zuluaga

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

Banco Múltiple BHD León, S.A.

Steven José Puig Contreras

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

BHD International Bank (Panamá), S.A.

Guillermo Méndez Saab

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Melvin Deschamps

VICEPRESIDENTE GERENTE GENERAL

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

Gustavo Vergara Restrepo

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

GERENTE GENERAL

Inversiones P.A., S.R.L

José Pérez Brito

GERENTE PRESIDENTE

Leasing BHD, S.A.S.

Jorge Besosa Torres

PRESIDENTE

MAPFRE BHD Compañía de Seguros, S.A.

Luis Gutiérrez Mateo

PRESIDENTE EJECUTIVO

Red Nuevos Servicios Financieros, S.A.

(Red NSF / MiRed)

Marcelo Di Marco Morales

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

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Banco Múltiple BHD León, S. A.
30 de marzo de 2017

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 2016 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 2017 el cual presenta una opinión sin salvedad sobre los estados financieros correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2016 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 2016 alcanzó la suma de RD\$5,807,503,564. Para el año 2015 las utilidades netas arrojaron el valor de RD\$5,575,710,685. Al comparar ambas sumas se observa que las utilidades del período 2016 superaron por un 4.17% las correspondientes al año anterior.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 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 presenta un análisis de la evolución de los negocios del banco en el curso del año 2016 y su situación financiera al 31 de diciembre de 2016 comprobando la sinceridad de su contenido.

La sociedad cuenta con un importante sistema de control interno para el registro de sus operaciones y con el área de Auditoría Interna que evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación durante el año 2016 de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2015 emitida por la firma de auditores indepen-

dientes, 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 año 2016.

He participado como invitado especial del Comité de Auditoría en las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2016. Considero que la sociedad cuenta a través de este organismo con una herramienta adecuada de control interno como garantía de la información contable y financiera.

De igual manera, he revisado las actas del Consejo de Administración correspondientes a las sesiones celebradas durante el año 2016, tomando nota de las resoluciones más importantes para su debido seguimiento.

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 2016 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 2016. Asimismo, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el indicado período 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 2016.

De igual manera, solicito a esta Asamblea el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A., correspondiente el año terminado el 31 de diciembre de 2016.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
8 de marzo de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple BHD León, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple BHD León, S. A. al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

.....
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



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.

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

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

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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.



- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

1 de marzo de 2017

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RDS

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

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RDS

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

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RDS

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

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RDS

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

VALORES EN RDS

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

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	15,095,007,700	291,984,837	1,509,500,770	501,562,947		(3,376,776)	3,914,333,519	21,309,012,997
Transferencia a resultados acumulados					3,914,333,519		(3,914,333,519)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(1,953,326,668)			(1,953,326,668)
Acciones	1,957,166,700				(1,957,166,700)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)						(3,840,151)		(3,840,151)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(10,238,377)		(10,238,377)
Resultado del ejercicio							5,575,710,685	5,575,710,685
Transferencia a otras reservas			195,718,445				(195,718,445)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	17,052,174,400	291,984,837	1,705,219,215	501,562,947		(13,615,153)	5,379,992,240	24,917,318,486
Transferencia a resultados acumulados					5,379,992,240		(5,379,992,240)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(2,914,366,542)			(2,914,366,542)
Acciones	2,459,516,400				(2,459,516,400)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)						(6,109,298)		(6,109,298)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(42,534,661)		(42,534,661)
Disminución venta de activos fijos revaluados				(8,896,432)				(8,896,432)
Resultado del ejercicio							5,807,503,564	5,807,503,564
Transferencia a otras reservas			245,949,865				(245,949,865)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	19,511,690,800	291,984,837	1,951,169,080	492,666,515		(56,149,814)	5,561,553,699	27,752,915,117

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

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidente Ejecutivo Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. ENTIDAD

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

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

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

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

Los estados financieros fueron conocidos por el Comité de Auditoría el 15 de febrero de 2017 y aprobados para su emisión el 24 de febrero de 2017 por la Administración del Banco.

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

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

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

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

- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo con NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos

financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

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

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de fidelidad de clientes, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Inversiones en Valores

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

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

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

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

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

Inversiones en Acciones

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

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Tipos de provisiones

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

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Estas provisiones han sido determinadas por el Banco en base a un modelo de riesgo, el cual incluye el análisis de su cartera de créditos y el impacto de la economía sobre dicha cartera de créditos, la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

Provisión específica

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

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

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

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

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como mayores deudores comerciales, producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, la entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por capacidad de pago correspondiente, de acuerdo a la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la entidad hasta tanto se cumpla

el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente.

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

Otras consideraciones

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

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

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

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

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

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisi-

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante vidas útiles estimadas de 3 a 5 años para los software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

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

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24.

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Distribución de Dividendos

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

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

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

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

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

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

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

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

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

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

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RDS	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%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	13	1,700,000,000	3	6.49%
Citibank, N. A.	3	950,000,000	1	5.05%
Banco Múltiple Promerica, S. A.	24	1,920,000,000	5	6.81%
		<u>7,240,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

Durante el año 2015 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2015, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2016				
Tipo de inversión	Emisor	Monto 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 Worlwide, 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

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>		
		<u>55,655,012,031</u>		
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>		

Al 31 de diciembre de 2015				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$362,489)	Estado Dominicano	<u>16,482,026</u>	5.89%	2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$998,349)	AbbVie, Inc.	45,394,008	1.59%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,057)	Actavis, Inc.	22,691,666	1.67%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,720)	Aetna, Inc.	22,676,338	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,015)	Altera Corp.	45,606,189	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,526)	American Express Credit	45,174,754	1.29%	2017-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,594)	American Honda Finance	22,625,147	1.22%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,420)	Amgen, Inc.	45,806,481	1.35%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,161)	Apple, Inc.	45,158,146	1.40%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,072,154)	AT&T, Inc.	48,749,877	2.00%	2018

Al 31 de diciembre de 2015				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$511,843)	Autozone, Inc.	23,273,041	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$2,064,652)	Bank of America Corp.	93,877,868	1.61%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,103,451)	Bear Stearns Cos LLC	50,172,924	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$499,588)	Becton Dickinson and Co.	22,715,824	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,985,306)	Capital One Bank (USA)	90,270,086	1.41%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$501,360)	Cardinal Health, Inc.	22,796,365	1.44%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,523,520)	Citigroup, Inc.	114,742,233	1.69%	2016-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$541,353)	Computer Sciences Corp.	24,614,811	2.72%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$526,392)	Costco Wholesale Corp.	23,934,548	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$988,539)	CR Bard, Inc.	44,947,956	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$655,483)	CVS Caremark Corp.	29,804,205	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,912)	Daimler Finance NA, LLC	22,639,629	1.36%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,824)	Deutsche Bank	22,635,609	1.31%	2017
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,637,710)	Estado Dominicano	301,810,886	5.80%	2018-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$496,160)	Ebay, Inc	22,559,944	1.48%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$373,689)	Fannie Mae	16,991,314	5.67%	2017-2035
Bono corporativo (equivalente a US\$990,782)	Fifth Third Bank	45,049,948	1.58%	2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$95,551)	Ginnie Mae	4,344,639	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,876)	Goldman Sachs Group, Inc.	46,372,844	1.88%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,244,393)	Harley-Davidson Financial Services	56,581,412	1.54%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,385)	HCP, Inc.	47,623,653	1.82%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$983,388)	Hess Corp.	44,713,785	1.55%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$995,753)	HSBC Finance Corp.	45,275,970	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,711)	Intel Corp.	22,766,879	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,451)	JP Morgan Chase	22,709,567	1.21%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$502,604)	Kellog Co.	22,852,952	1.02%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$537,898)	Kimberly Clark Corp.	24,457,715	1.76%	2017

Al 31 de diciembre de 2015				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$519,771)	Kimco Realty Corp.	23,633,520	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,511,277)	Kraft Foods, Inc.	68,716,405	1.46%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$998,604)	Mattel, Inc.	45,405,605	1.44%	2016 y 2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,071,410)	MC Donald's Corp.	48,716,048	1.69%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,694)	Met Life Global Funding	22,629,705	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,553,203)	Morgan Stanley	70,622,743	1.64%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,527)	MUFG Union Bank NA	45,765,877	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,521)	Nissan Motos Acceptance	22,667,319	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005,364)	NYSE Holdings, LLC	45,712,996	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$504,658)	PSEG Power, LLC	22,946,345	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997,938)	Suntrust Bank	45,375,352	1.27%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$527,833)	Target Corp.	24,000,091	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$528,125)	Textron, Inc.	24,013,368	2.34%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,380)	Time Warner, Inc.	47,577,957	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,418)	UBS AG	22,617,128	1.42%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,042,093)	Verizon Communications	47,383,008	1.54%	2016 y 2018
Bono corporativo (equivalente a US\$501,217)	Viacom, Inc.	22,789,863	1.23%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,550)	Wells Fargo Company	47,358,318	1.57%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$516,040)	Western Union Co.	23,463,852	1.62%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,390)	WM Wrigley JR Co.	45,668,710	1.93%	2018
		<u>2,421,483,423</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,653,295	3.75%	2016
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8,617,353	5.47%	2016
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	9,859,247	7.49%	2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	18,157,386,024	10.72%	2016-2022
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	4,996,603,955	3.78%	2016

Al 31 de diciembre de 2015				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	4,838,344,880	10.58%	2017-2022
Certificado de depósito (incluye US\$260,241)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,832,945	2.26%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$3,611,687)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	164,220,156	6.83%	2016 y 2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$38,424,153)	Estado Dominicano	17,119,357,695	10.24%	2016-2029
		<u>45,308,875,550</u>		
		47,746,840,999		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,515,931)		1,533,861,956		
Provisión para inversiones (incluye US\$640,885)		(38,812,482)		
		<u>49,241,890,473</u>		

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

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

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

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2016	2015
	RDS	RDS
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	376,895,422	360,527,431
Préstamos, incluye US\$619,485,222 y EUR\$395,525 (2015: US\$596,964,163)	78,788,161,978	66,476,491,460
Arrendamientos financieros		3,049,587
Descuentos de facturas, incluye US\$38,071 (2015: US\$544,610)	517,017,894	461,566,128
Documentos descontados	26,872,020	21,407,815
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$7,650,646 y EUR\$500,000 (2015: US\$4,904,286)	381,220,480	223,958,828
	<u>80,090,167,794</u>	<u>67,547,001,249</u>

	2016	2015
	RDS	RDS
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$34,626,049 (2015: US\$33,898,535)	7,859,973,475	7,155,028,803
Préstamos de consumo, incluye US\$2,891,401 (2015: US\$763,164)	31,172,961,594	27,051,891,346
	<u>39,032,935,069</u>	<u>34,206,920,149</u>
Créditos hipotecarios		
Adquisición de viviendas, incluye US\$13,687,920 (2015: US\$14,057,728)	14,339,575,903	13,518,991,338
	<u>133,462,678,766</u>	<u>115,272,912,736</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$ 48,110 (2015: US\$14,495,697)	(6,161,899,253)	(5,542,549,633)
	<u>128,546,330,377</u>	<u>110,777,311,417</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2016	2015
	RDS	RDS
Créditos comerciales:		
Vigente, incluye US\$620,688,047 y EUR\$895,525 (2015: US\$579,433,060)	77,550,764,662	64,489,426,437
Reestructurada, incluye US\$5,829,404 (2015: US\$14,218,387)	516,910,976	897,057,936
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$75,907 (2015: US\$51,629)	65,240,106	55,207,387
Por más de 90 días, incluye US\$405,295 (2015: US\$8,635,193)	674,089,984	910,167,807
En cobranza judicial	32,605,708	35,182,961
	<u>78,839,611,436</u>	<u>66,387,042,528</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigente, incluye US\$175,286 (2015: US\$74,792)	1,170,329,624	1,101,641,482
Reestructurada	20,080,795	
Vencida		
De 31 a 90 días	2,304,919	1,546,171
Por más de 90 días	10,484,515	9,758,295
	<u>1,203,199,853</u>	<u>1,112,945,948</u>
Microcréditos:		
Vigente	45,525,112	46,305,885
Vencida		
De 31 a 90 días	240,440	116,519
Por más de 90 días	1,590,953	590,369
	<u>47,356,505</u>	<u>47,012,773</u>

	2016	2015
	RDS	RDS
Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:		
Vigente, incluye US\$1,523,842 y EUR\$1,492 (2015: US\$1,526,293)	413,501,709	340,775,945
Reestructurada, incluye US\$62,090 (2015: US\$99,891)	5,141,542	6,497,019
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$31,273 y EUR\$1,042 (2015: US\$60,237)	14,493,979	15,465,884
Por más de 90 días, incluye US\$48,526 (2015: US\$268,451)	56,068,140	50,035,243
En cobranza judicial	2,775,540	3,337,045
	491,980,910	416,111,136
	80,582,148,704	67,963,112,385
Créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$49,133,145 (2015: US\$47,047,120)	50,837,600,767	45,746,090,040
Reestructurada,	567,552,191	478,969,707
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$4,491 (2015: US\$10,498)	31,656,523	26,688,390
Por más de 90 días, incluye US\$2,067,734 (2015: US\$1,661,807)	1,908,452,590	1,463,733,920
En cobranza judicial	27,248,901	10,429,430
	53,372,510,972	47,725,911,487
Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:		
Vigentes, incluye US\$628,781 (2015: US\$628,314)	545,720,993	465,396,058
Reestructurados,	5,348,901	4,432,820
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$9,503 (2015: US\$12,081)	23,382,275	21,165,819
Por más de 90 días, incluye US\$264,329 (2015: US\$201,259)	176,281,885	139,095,213
En cobranza judicial	2,835,900	747,268
	753,569,954	630,837,178
	134,708,229,630	116,319,861,050
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	(6,161,899,253)	(5,542,549,633)
	128,546,330,377	110,777,311,417

c) *Por tipo de garantías:*

	2016	2015
	RDS	RDS
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$294,570,265 (2015: US\$301,194,345)	44,054,735,663	42,145,816,468
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$131,291,982 y EUR\$895,525 (2015: US\$106,425,358)	16,918,215,896	12,275,709,225
Sin garantías, incluye US\$252,517,062 (2015: US\$243,512,783)	72,489,727,207	60,851,387,043
	133,462,678,766	115,272,912,736

	2016	2015
	RDS	RDS
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,568,344 y EUR\$2,534 (2015: US\$2,796,526)	1,245,550,864	1,046,948,314
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$17,026,149 y EUR\$48,110 (2015: US\$14,495,697)	(6,161,899,253)	(5,542,549,633)
	128,546,330,377	110,777,311,417

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

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

e) *Por plazos:*

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

f) Por sectores económicos:

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

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

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

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

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

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

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

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

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

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2016					
Monto de la Inversión 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)	100%	N/A		(a)	N/A
<u>8,179,600 (c)</u>					
654,987,152					
<u>(19,434,195)</u>					
635,552,957					
					Provisión para inversiones en acciones

2015					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado RDS	Cantidad de Acciones
509,206,217	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
<u>8,180,250 (c)</u>					
517,386,467					
<u>(15,394,845)</u>					
501,991,622					
					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, creado mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre Banco BHD León, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD. Mediante dicho contrato el Banco aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continuará con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que será administrado por la Fiduciaria BHD., y el Banco obtendrá el 20.33% de los beneficios netos del Fideicomiso.
- (c) Inversiones menores en varias empresas.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

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	<u>1,280,696,818</u>	<u>2,561,593,634</u>	<u>3,649,148,237</u>	<u>89,725,720</u>	<u>464,944,529</u>	<u>7,770,183</u>	<u>8,053,879,121</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(360,381,009)	(1,294,236,593)	(64,280,865)			(1,718,898,467)
Gasto de depreciación		(46,903,158)	(516,340,818)	(23,771,345)			(587,015,321)
Retiros		16,746,432	329,852,741	38,051,507			384,650,680
Balance al 31 de diciembre de 2016		<u>(390,537,735)</u>	<u>(1,480,724,670)</u>	<u>(50,000,703)</u>			<u>(1,921,263,108)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2016	<u>1,280,696,818</u>	<u>2,171,055,899</u>	<u>2,168,423,567</u>	<u>39,725,017</u>	<u>464,944,529</u>	<u>7,770,183</u>	<u>6,132,616,013</u>

2015							
	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 2015	1,029,978,124	1,553,004,706	2,654,769,709	79,200,391	1,056,126,040	26,418,802	6,399,497,772
Adquisiciones	189,585,407	55,434,873	239,753,896		748,798,704		1,233,572,880
Retiros			(397,585,036)	(5,915,247)	(13,816,057)	(9,562,340)	(426,878,680)
Transferencias		865,222,063	673,997,456	43,461,142	(1,582,680,661)		
Balance al 31 de diciembre de 2015	<u>1,219,563,531</u>	<u>2,473,661,642</u>	<u>3,170,936,025</u>	<u>116,746,286</u>	<u>208,428,026</u>	<u>16,856,462</u>	<u>7,206,191,972</u>

2015							
	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
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015		(324,098,128)	(1,207,171,826)	(44,584,891)			(1,575,854,845)
Gasto de depreciación		(36,282,881)	(447,307,426)	(25,611,221)			(509,201,528)
Retiros			360,242,659	5,915,247			366,157,906
Balance al 31 de diciembre de 2015		(360,381,009)	(1,294,236,593)	(64,280,865)			(1,718,898,467)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2015	1,219,563,531	2,113,280,633	1,876,699,432	52,465,421	208,428,026	16,856,462	5,487,293,505

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

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

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$348 millones (2015: RD\$377 millones), que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.
- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (c) Incluye RD\$345 millones (2015: RD\$268 millones) de software pendiente de autorización por la Superintendencia de Bancos.
- (d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

2016						
	Cartera de Créditos 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	<u>5,809,754,660</u>	<u>79,265,942</u>	<u>352,144,593</u>	<u>2,564,317,554</u>	<u>226,537,978</u>	<u>9,032,020,727</u>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016	<u>5,564,646,768</u>	<u>65,156,365</u>	<u>293,918,625</u>	<u>2,503,471,093</u>	<u>211,243,455</u>	<u>8,638,436,306</u>
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>

2015						
	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 2015	4,893,305,055	39,331,033	208,538,502	2,396,634,019	220,974,553	7,758,783,162
Constitución de provisiones	1,895,800,000		219,548,220	39,283,333		2,154,631,553
Castigos contra provisiones	(1,279,312,197)		(134,599,314)			(1,413,911,511)
Liberación de provisiones			(41,531,190)			(41,531,190)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(63,702,150)		(63,702,150)
Revaluación cambiaria	37,228,533	639,359	(2,240,170)		2,369,109	37,996,831
Transferencias	(258,615,038)	14,236,935	4,427,232	223,936,946	16,013,925	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5,288,406,353	54,207,327	254,143,280	2,596,152,148	239,357,587	8,432,266,695
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015	4,877,145,440	39,243,191	248,728,176	2,559,292,154	220,611,866	7,945,020,827
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2015 (c)	411,260,913	14,964,136	5,415,104	36,859,994	18,745,721	487,245,868

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.
- (c) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

2016					
	Moneda Nacional 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>

2016					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
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>

2015					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	29,870,969,530	0.87%			29,870,969,530
De ahorro	20,533,057,836	0.49%	33,016,097,055	0.26%	53,549,154,891
A plazo	6,413,340	7.30%	11,079,288,825	0.92%	11,085,702,165
Intereses por pagar			61,399,194		61,399,194
	<u>50,410,440,706</u>		<u>44,156,785,074</u>		<u>94,567,225,780</u>
b) Por sector					
Público no financiero	326,316,051		11,750,230		338,066,281
Privado no financiero	49,976,819,368		43,713,837,476		93,690,656,844
No residente	107,305,287		369,798,174		477,103,461
Intereses por pagar			61,399,194		61,399,194
	<u>50,410,440,706</u>		<u>44,156,785,074</u>		<u>94,567,225,780</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	50,404,027,366		33,016,097,055		83,420,124,421
De 16 a 30 días	405,761		312,546,843		312,952,604
De 31 a 60 días	2,275,265		360,873,057		363,148,322
De 61 a 90 días	3,200,362		693,226,847		696,427,209
De 91 a 180 días	308,507		5,450,501,976		5,450,810,483
De 181 a 360 días	223,445		3,373,418,479		3,373,641,924
Más de 1 año			888,721,623		888,721,623
Intereses por pagar			61,399,194		61,399,194
	<u>50,410,440,706</u>		<u>44,156,785,074</u>		<u>94,567,225,780</u>

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

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

	2016	2015
	RDS	RDS
Plazo de tres (3) años o más	526,237,747	540,551,242
Plazo de más de diez (10) años	43,053,583	19,368,373
	<u>569,291,330</u>	<u>559,919,615</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 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			<u>1,160,657,800</u>	<u>1.47%</u>	<u>1,160,657,800</u>
	<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			<u>29,288,127</u>		<u>29,288,127</u>
	<u>3,016,820,032</u>		<u>1,999,770,738</u>		<u>5,016,590,770</u>

Al 31 de Diciembre de 2015					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	2,680,136,060	0.87%			2,680,136,060
De ahorro	302,378,884	0.49%	478,782,175	0.26%	781,161,059
A plazo			<u>133,613,477</u>	<u>0.92%</u>	<u>133,613,477</u>
Intereses por pagar			<u>1,576,028</u>		<u>1,576,028</u>
	<u>2,982,514,944</u>		<u>613,971,680</u>		<u>3,596,486,624</u>

Al 31 de Diciembre de 2015					
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	2,982,514,944		478,782,175		3,461,297,119
De 16 a 30 días			98,794,794		98,794,794
De 91 a 180 días			23,714,897		23,714,897
De 181 a 360 días			11,103,786		11,103,786
Intereses por pagar			<u>1,576,028</u>		<u>1,576,028</u>
	<u>2,982,514,944</u>		<u>613,971,680</u>		<u>3,596,486,624</u>

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

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

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

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2016					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país		Títulos de valores de deudas			
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo		3.00%	2017-2023	<u>51,519,659</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$302,431,816		Sin garantía	4.17%	2017-2024	5,352,907,478
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.74%	2017	<u>8,745,586,738</u>
					<u>14,098,494,216</u>

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>

Al 31 de Diciembre de 2015					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)	Préstamo	Hipotecario	11%	2016	5,111,568
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$207,264,262	Préstamo	Sin garantía	3.30%	2016-2017	2,264,783,394
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.02%	2016	7,159,336,059
					<u>9,424,119,453</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$20,953,347	Préstamo	Sin garantía	4.31%	2018-2022	952,729,820
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	2,150,000,000
					<u>3,102,729,820</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$621,798					31,146,931
					<u>12,563,107,772</u>

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2016	2015
	RDS	RDS
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	85,138,885,107	71,604,944,728
Intereses por pagar	77,197,080	61,715,321
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>
b) Por sector		
Público no financiero	336,520,932	447,318,141
Privado no financiero	70,944,853,415	58,810,606,124
Financiero	12,550,229,182	12,345,850,794
No residente	1,307,281,578	1,169,669
Intereses por pagar	77,197,080	61,715,321
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	3,855,657,736	4,935,434,610
De 31 a 60 días	5,557,566,683	4,008,957,609
De 61 a 90 días	8,394,804,985	4,305,956,721
De 91 a 180 días	34,865,340,072	35,193,091,869
De 181 a 360 días	17,626,909,001	9,974,619,002
Más de 1 año	14,838,606,630	13,186,884,917
Intereses por pagar	77,197,080	61,715,321
	<u>85,216,082,187</u>	<u>71,666,660,049</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RDS6,309,935,412 (2015: RDS4,471,319,382), que están restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 8.49% (2015: 7.30%).

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2016	2015
	RDS	RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,810,283 (2015: US\$1,877,960)	1,257,605,326	1,212,413,715
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$915,903 (2015: US\$293,408)	102,135,221	72,287,793
Acreeedores diversos, incluye US\$1,338,052 (2015: US\$2,821,257)	515,744,021	554,002,000
Retenciones por orden judicial, incluye US\$4,812,067 y EUR\$127,175 (2015: US\$3,948,649 y EUR\$69,025)	1,068,123,264	1,028,359,151
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,934,432 (2015: US\$1,891,333) (Nota 14)	226,537,978	239,357,587

	2016	2015
	RDS	RDS
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,291,892,171	1,101,089,516
Impuesto sobre la renta por pagar	236,707,495	591,376,966
Programa de lealtad a clientes	177,368,731	196,907,253
Otras	63,626,229	49,604,373
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,445,897 y EUR\$37,752 (2015: US\$3,784,539 y EUR\$65,211)	662,608,731	499,704,264
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas (Nota 3)	11,780,000	
Partidas no reclamadas por terceros	30,900	13,498,522
	<u>5,614,160,067</u>	<u>5,558,601,140</u>

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

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2016	2015
	RDS	RDS
Deudas subordinadas, equivale a US\$48,928,571 (2015: US\$52,500,000) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,280,908,107	2,387,127,750
Intereses por pagar, equivale a US\$474,182 (2015: US\$636,437)	22,104,984	28,938,196
	<u>2,303,013,091</u>	<u>2,416,065,946</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

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

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 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015
	RDS	RDS
Corriente	1,263,055,511	1,453,781,211
Diferido	16,583,517	(64,962,409)
Otros	(61,637,810)	68,216,125
	<u>1,218,001,218</u>	<u>1,457,034,927</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 2016 y 2015, respectivamente, es como sigue:

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

Impuesto diferido

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

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)
	660,779,478	(8,898,973)	651,880,505
Depreciación de activos fijos y bienes recibidos en recuperación de créditos	172,305,793	(7,684,544)	164,621,249
	833,085,271	(16,583,517)	816,501,754

2015			
	Saldo Inicial RDS	Ajustes del año RDS	Saldo Final RDS
Provisión para cartera de créditos	(118,346,033)		(118,346,033)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	647,091,185	53,963,897	701,055,082
Provisión para operaciones contingentes	59,663,129	4,963,420	64,626,549
Otras provisiones	10,203,880	3,240,000	13,443,880
	598,612,161	62,167,317	660,779,478
Depreciación de activos fijos	169,510,701	2,795,092	172,305,793
	768,122,862	64,962,409	833,085,271

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
SalDOS al 31 de diciembre de 2016	210,000,000	21,000,000,000	195,116,908	19,511,690,800
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	210,000,000	21,000,000,000	170,521,744	17,052,174,400

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

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2016				
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto 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

Al 31 de Diciembre de 2015				
	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	44	50,746	5,074,600	0.03
No vinculadas a la administración	447	1,091,965	109,196,500	0.64
	491	1,142,711	114,271,100	0.67
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	168,184,440	16,818,444,000	98.63
No vinculadas	117	1,194,593	119,459,300	0.70
	123	169,379,033	16,937,903,300	99.33
	614	170,521,744	17,052,174,400	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por RD\$5,379,992,240 y RD\$3,914,333,519 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 31 y 26 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$31.55 y RD\$26.45, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 45% acciones y 55% efectivo para 2015 y 50% en acciones y 50% en efectivo para 2014. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 25 y 22 de abril de 2016 y 2015, respectivamente, quedando pendientes de pago RD\$6,109,298 y RD\$3,840,151 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$492,666,515 (2015: RD\$501,562,947).

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.37%
Créditos individuales		
Con garantías reales	4,758,026,764	3,104,745,598
Sin garantías reales	2,379,013,382	1,397,345,026
Partes vinculadas	11,895,066,910	5,603,077,766
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	3,902,338,160	
Entidades no financieras	1,951,169,080	259,600
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,902,338,160	654,727,552
Propiedades, muebles y equipo	23,790,133,819	6,132,616,013
Contingencias	65,264,534,151	37,836,617,324
Financiamientos en moneda extranjera	6,526,453,415	3,424,631,167

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la

resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$46 millones (2015: RD\$48 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

El Banco mantiene un contrato de arrendamiento operativo de dos inmuebles por un período de 15 años que vence en el 2025, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año del contrato, el Banco podrá terminar el mismo, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2016 y 2015, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$193.5 millones y RD\$187.5 millones, respectivamente que se clasifican como otros gastos operativos en el estado de resultados.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

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

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

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2016	2015
	RDS	RDS
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	347,090,305	315,337,569
Comisiones por comercio exterior	54,590,955	51,790,810
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	18,011,040	15,627,171
Comisiones por cobranzas	5,902,197	7,118,399
Comisiones por tarjetas de crédito	2,293,143,731	1,967,050,036
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	305,574,404	277,506,181
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,033,632,308	971,917,169
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	183,176,149	159,356,887
Comisiones por pagos de cheques en caja	69,326,093	68,374,620
Comisiones por gestión de cobros	160,373,785	129,919,655
Comisiones por efectos negociables	39,355	34,942
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,338,802	4,833,877
Comisiones por asesoría financiera	27,397,657	59,052,691
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	13,062,257	9,349,223
Comisiones por préstamos Banca Seguro	158,163,476	151,873,485
Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito	56,543,336	51,280,617
Otras comisiones	301,839,627	232,945,762
	5,030,205,477	4,473,369,094

	2016	2015
	RDS	RDS
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,079,087,349	595,565,938
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	110,960,185	130,045,000
	1,190,047,534	725,610,938
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	17,236,235	7,962,035
Otros ingresos operacionales diversos	631,466,246	466,470,005
	648,702,481	474,432,040
Total otros ingresos operacionales	6,868,955,492	5,673,412,072
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(65,987,075)	(71,507,920)
Retiro de cajeros automáticos	(110,929,298)	(88,059,084)
Tarjetas de crédito	(524,423,027)	(416,162,854)
Otros servicios	(113,444,223)	(104,727,348)
	(814,783,623)	(680,457,206)
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(51,253,699)	(51,197,500)
Comisión por confección de cheques	(74,851,054)	(79,703,657)
Comisiones por cambio	(84,198,183)	(11,835,858)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(2,644,757)	(5,572,339)
Programa de fidelidad de clientes	(339,261,735)	(313,932,741)
Otros gastos operacionales diversos	(144,704,517)	(118,246,513)
	(696,913,945)	(580,488,608)
Total otros gastos operacionales	(1,511,697,568)	(1,260,945,814)

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2016	2015
	RDS	RDS
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	266,715,010	426,555,825
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	13,584,845	41,531,190
Dividendos recibidos (a)	31,463,768	32,818,574
Ganancia por venta de acciones (b)		90,229,293
Ganancia por venta de activos fijos	36,332,671	13,220,863
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,466,607	49,671,741
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	11,344,575	6,478,833
Otros ingresos	212,748,330	196,398,543
	602,655,806	856,904,862

	2016	2015
	RDS	RDS
Otros gastos		
Gastos de fusión (c)		(103,818,542)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(142,710,575)	(132,488,713)
Pérdida en venta de activos fijos	(6,033,156)	(9,544,608)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(155,473)	(13,643,798)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(60,956,092)	(53,657,600)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(276,771,600)	(154,448,160)
Litigios y demandas legales	(6,674,811)	(17,319,208)
Otros gastos	(74,761,515)	(15,443,696)
	(568,063,222)	(500,364,325)
	34,592,584	356,540,537

- (a) Incluye ganancia en participación de asociada.
 (b) Corresponde a la ganancia en venta de acciones de Mastercard, Inc. en 2015 por US\$2.9 millones (equivalente a RD\$131.3 millones).
 (c) Gastos incurridos en relación a la fusión con Banco León en 2014, según se explica en Nota 35.

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

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

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

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

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

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

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

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 2016 y 2015 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2016						
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	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

2015						
	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 Años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	44,019,922,760					44,019,922,760
Inversiones en valores	2,752,963,047	5,440,521,390	4,202,688,841	21,453,703,157	15,430,826,520	49,280,702,955
Cartera de créditos	13,279,493,950	1,428,871,932	7,512,489,598	44,350,139,573	49,748,865,997	116,319,861,050
Cuentas por cobrar	926,225,281	15,946,671				942,171,952
Inversiones en acciones					517,386,467	517,386,467
Total Activos	60,978,605,038	6,885,339,993	11,715,178,439	65,803,842,730	65,697,078,984	211,080,045,184
Pasivos						
Obligaciones con el público	83,794,476,219	1,059,575,531	8,824,452,407	888,721,623		94,567,225,780
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,561,667,941		34,818,683			3,596,486,624
Fondos tomados a préstamo	31,146,932	1,956,466,724	7,613,760,010	691,374,723	2,270,359,383	12,563,107,772
Valores en circulación	4,997,149,931	8,314,914,330	45,167,710,871	13,186,884,917		71,666,660,049
Otros pasivos (i)	3,380,265,444		591,376,966		1,586,958,730	5,558,601,140
Obligaciones subordinadas	28,938,197		162,389,643	1,708,043,788	516,694,318	2,416,065,946
Total Pasivos	95,793,644,664	11,330,956,585	62,394,508,580	16,475,025,051	4,374,012,431	190,368,147,311

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

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

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

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco cerró con una cobertura de 465.38% (2015 - 491.88%) en moneda nacional y 578.69% (2015 - 611.05%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2016, esta razón arrojó 486.65% y 354.71% en moneda nacional y extranjera (2015 - 460.25% y 373.61%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2016 vencen en (14.76) y (24.90) meses (2015 - (29.29) y (22.05) meses), respectivamente.

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

	2016		2015	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	102,198,398,431	N/D	94,567,225,780	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,016,590,770	N/D	3,596,486,624	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	17,097,643,838	N/D	12,563,107,772	N/D
Valores en circulación (b)	85,216,082,187	N/D	71,666,660,049	N/D
	<u>209,528,715,226</u>		<u>182,393,480,225</u>	

N/D: No disponible.

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$4,495,010,802 (2015: RD\$2,437,965,449).
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$95,589,845,733 (2015: RD\$86,881,421,540) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RDS	RDS	RDS	RDS
Al 31 de Diciembre de 2016				
Vinculados a la administración	<u>5,584,236,542</u>	<u>18,841,224</u>	<u>5,603,077,766</u>	<u>7,953,572,029</u>
Al 31 de Diciembre de 2015				
Vinculados a la administración	<u>4,353,079,793</u>	<u>11,150,483</u>	<u>4,364,230,276</u>	<u>6,266,198,046</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,127,403,562 (2015: RD\$2,818,451,884), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen:

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

	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2016		2015	
Tipo de Transacciones Efectuadas	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS
Adquisición de servicios varios	141,369,771	(141,369,771)	80,224,525	(80,224,525)
Compra de primas de seguros	87,137,515	(87,137,515)	84,074,226	(84,074,226)
Seguros pagados por anticipado	93,358,214	(93,200,542)	106,554,907	(97,033,426)
Certificados financieros emitidos, netos	14,876,456,838		13,586,103,218	
Certificados financieros cancelados, netos	13,363,902,883		13,427,982,684	
Intereses cobrados sobre préstamos	269,027,889	269,027,889	192,400,899	192,400,899
Préstamos otorgados	2,628,975,746		1,722,452,613	
Cobros de préstamos	942,546,986		643,683,225	
Dividendos pagados en efectivo	2,880,311,175		1,929,725,846	
Dividendos pagados en acciones	2,425,739,100		1,929,786,200	
Gasto de seguridad social	150,636,273	(150,636,273)	131,048,802	(131,048,802)
Ingresos por servicios	326,816,474	326,816,474	240,888,409	240,888,409
Intereses pagados por cuenta corriente	53,168,448	(53,168,448)	30,933,868	(30,933,868)
Intereses pagados por certificados	175,779,311	(175,779,311)	114,997,803	(114,997,803)
Servicios administrativos	41,879,888	41,879,888	21,937,350	21,937,350
Servicios de procesamiento	362,462,465	(362,462,465)	318,696,337	(318,696,337)
Compra de certificados de inversión	30,473,381,097		18,595,200,372	
Venta de certificados de inversión	41,556,259,110		29,750,052,977	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	751,469,861	751,469,861	932,745,986	932,745,986

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2016		2015	
	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS	Monto RDS	Ingresos (Gastos) RDS
Contrato de venta forward de títulos valores			668,575,671	
Contrato de cobertura cambiaria	2,328,157,984	(6,712,776)		
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	1,020,384,384	1,533,224	2,246,555,000	(21,100,000)
Gastos de alquiler	27,866,430	(27,866,430)	19,798,149	(19,798,149)
Ventas de activos fijos	53,317,332	19,102,654		
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	305,023,079	(305,023,079)	84,660,827	(84,660,827)
Financiamientos obtenidos	3,290,844,125		2,150,000,000	
Fondos interbancarios tomados			450,000,000	
Fondos interbancarios pagados			450,000,000	(98,472)
Otras	10,503,737	(10,503,737)	5,669,149	(5,669,149)

33. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$170,098,594 y RD\$68,787,577 (2015: RD\$150,555,618 y RD\$60,882,460), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

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

	2016	2015
	RDS	RDS
Castigos de provisión para cartera de créditos	1,588,015,313	1,279,312,197
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	177,182,257	134,599,314
Castigos de provisión para inversiones	650	
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	113,970,687	63,702,150
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	464,683,532	630,445,281
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	232,587,341	223,936,946
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	146,701,248	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones	3,750,000	

	2016	2015
	RDS	RDS
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	20,179,802	14,236,935
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias		28,013,925
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	15,000,000	
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	66,841,468	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	34,628,920	4,427,232
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos		12,000,000
Dividendos pagados en acciones	2,459,516,400	1,957,166,700
Dividendos pendientes de pago	6,109,298	3,840,151
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	245,949,865	195,718,445
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	42,534,661	10,238,377
Disminución en revaluación por efecto de venta de activos	8,896,432	
Inversión en fideicomiso a través del aporte de un bien adjudicado	125,000,000	

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

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores al cierre
- 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 2016

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2016

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	70,567,723	47,617,603,067	2,061,965,998		666,494	1,282,114
Inversiones						
Disponibles para la venta		4,495,010,802	3,963,094,707			
Mantenidas hasta el vencimiento		287,711,033				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	26,479,096	50,872,290,196	3,370,916,512		26,054,603	26,771,747
Rendimientos por cobrar	492,466	1,663,933,973	93,879,158		841,826	155,008
Provisión para inversiones		(59,831,747)				
	26,971,562	57,259,114,257	7,427,890,377		26,896,429	26,926,755
Cartera de créditos						
Vigente		129,604,220,165	6,266,993,771			
Reestructurada		1,104,543,962	6,006,441			
Vencida		2,694,060,030	88,738,127			
Cobranza judicial		59,854,609				
Rendimientos por cobrar		1,245,550,864	36,345,584			
Provisión para créditos		(6,161,899,253)	(9,791,594)			
		128,546,330,377	6,388,292,329			
Deudores por aceptaciones		144,188,673				
Cuentas por cobrar						
Comisiones por cobrar		235,147,389	1,774,075			
Cuentas por cobrar	4,944,247	642,963,083	49,099,166		10,327,660	
Primas por cobrar						
	4,944,247	878,110,472	50,873,241		10,327,660	
Bienes recibidos en recuperación de créditos						
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,051,422,935	26,815,294			
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,564,317,554)				
		1,487,105,381	26,815,294			
Inversiones en acciones						
Inversiones en acciones	35,361,047,696	654,987,152				
Provisión por inversiones en acciones		(19,434,195)				
	35,361,047,696	635,552,957				
Propiedad, muebles y equipos						
Propiedad, muebles y equipos		8,053,879,121	122,994,214		6,896,895	141,273,474
Depreciación acumulada		(1,921,263,108)	(27,482,898)		(4,694,540)	(48,369,703)
		6,132,616,013	95,511,316		2,202,355	92,903,771
Otros activos						
Cargos diferidos	13,466,550	1,438,077,543	3,241,493	1,805,323	2,518,688	1,899,943
Intangibles	397,828,121	412,313,721	6,963,651		6,366,298	
Activos diversos	18,827,376	911,847,007	1,720,543		627,916	3,330,213
Amortización acumulada		(119,867,294)			(2,563,245)	
	430,122,047	2,642,370,977	11,925,687	1,805,323	6,949,657	5,230,156
TOTAL ACTIVOS	35,893,653,275	245,342,992,174	16,063,274,242	1,805,323	47,042,595	126,342,796
Cuentas contingentes		37,836,617,324				
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
15,605	331,057,976	74,624,476	2,983,030	124,950	50,160,891,433	(573,537,725)	49,587,353,708
					8,458,105,509		8,458,105,509
					287,711,033		287,711,033
7,020,000	2,239,399,560	2,645,438,867	3,122,170,146	34,128,979	62,370,669,706	(1,470,734,384)	60,899,935,322
2,832,835	44,306,110	330,025,084	407,304,483	1,844,849	2,545,615,792	(4,725,332)	2,540,890,460
					(59,831,747)		(59,831,747)
9,852,835	2,283,705,670	2,975,463,951	3,529,474,629	35,973,828	73,602,270,293	(1,475,459,716)	72,126,810,577
					135,871,213,936	(680,000,000)	135,191,213,936
					1,110,550,403		1,110,550,403
					2,782,798,157		2,782,798,157
					59,854,609		59,854,609
					1,281,896,448	(1,416,667)	1,280,479,781
					(6,171,690,847)	(144,316,121)	(6,316,006,968)
					134,934,622,706	(825,732,788)	134,108,889,918
					144,188,673		144,188,673
		451,684	18,012,341	132,876,583	382,727	388,644,799	388,644,799
	4,397,776	2,866,441	3,663,968	481,885	718,744,226	(30,730,617)	688,013,609
		242,809,588			242,809,588		242,809,588
	4,849,460	263,688,370	136,540,551	864,612	1,350,198,613	(30,730,617)	1,319,467,996
					4,078,238,229		4,078,238,229
					(2,564,317,554)	(5,344,969)	(2,569,662,523)
					1,513,920,675	(5,344,969)	1,508,575,706
	3,424,080	20,627,049	10,442,200		36,050,528,177	(33,806,864,538)	2,243,663,639
					(19,434,195)		(19,434,195)
	3,424,080	20,627,049	10,442,200		36,031,093,982	(33,806,864,538)	2,224,229,444
	1,840,092	685,179,911	114,548,854	3,712,061	9,130,324,622		9,130,324,622
		(291,872,858)	(94,642,575)	(1,107,562)	(2,389,433,244)		(2,389,433,244)
	1,840,092	393,307,053	19,906,279	2,604,499	6,740,891,378		6,740,891,378
2,067,148	38,898,704	195,028,772	103,842,090	1,979,834	1,802,826,088		1,802,826,088
		126,110,708		4,746,835	954,329,334		954,329,334
	15,000	4,591,582	3,599,994		944,559,631	180,554,779	1,125,114,410
		(72,800,420)		(1,356,239)	(196,587,198)		(196,587,198)
2,067,148	38,913,704	252,930,642	107,442,084	5,370,430	3,505,127,855	180,554,779	3,685,682,634
11,935,588	2,663,790,982	3,980,641,541	3,806,788,773	44,938,319	307,983,205,608	(36,537,115,574)	271,446,090,034
	2,020,111,025				39,856,728,349		39,856,728,349
			74,083,475,723	2,899,614,380	76,983,090,103		76,983,090,103

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA PASIVOS						
Obligaciones con el público						
A la vista		33,046,422,299				
De ahorros		58,687,490,464	4,977,544,695			
A plazo		10,464,339,131	8,796,077,036			
Intereses por pagar		146,537	90,452,211			
		102,198,398,431	13,864,073,942			
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior						
De instituciones financieras del país		4,893,339,954				
De instituciones financieras del exterior		123,250,816				
		5,016,590,770				
Fondos tomados a préstamo						
Del Banco Central		51,519,659				
De instituciones financieras del país						
De instituciones financieras del exterior		14,098,494,216	60,602,230			
Otros		2,883,770,170				
Intereses por pagar		63,859,793	65,353			
		17,097,643,838	60,667,583			
Aceptaciones en circulación						
		144,188,673				
Valores en circulación						
Títulos y valores		85,138,885,107				
Intereses por pagar		77,197,080				
		85,216,082,187				
Acreedores de seguros y fianzas						
Depósitos de primas						
Otros pasivos (neto)						
	432,809,956	5,614,160,067	357,774,787		16,223,024	8,723,072
Reservas Técnicas						
Reservas de riesgos en curso						
Obligaciones subordinadas						
Deudas subordinadas		2,280,908,107				
Intereses por pagar		22,104,984				
		2,303,013,091				
TOTAL DE PASIVOS						
	432,809,956	217,590,077,057	14,282,516,312		16,223,024	8,723,072

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	
					33,046,422,299	(532,089)	33,045,890,210	
					63,665,035,159		63,665,035,159	
					19,260,416,167	(26,571,747)	19,233,844,420	
					90,598,748	(597,585)	90,001,163	
					116,062,472,373	(27,701,421)	116,034,770,952	
					4,893,339,954	(484,918,915)	4,408,421,039	
					123,250,816	(114,565,816)	8,685,000	
					5,016,590,770	(599,484,731)	4,417,106,039	
					51,519,659		51,519,659	
					680,000,000	(680,000,000)		
		180,000,000	500,000,000		14,159,096,446		14,159,096,446	
					2,883,770,170		2,883,770,170	
					64,341,813	(1,416,667)	62,925,146	
			416,667		17,838,728,088	(681,416,667)	17,157,311,421	
		180,000,000	500,416,667					
					144,188,673		144,188,673	
					85,138,885,107	(1,417,683,542)	83,721,201,565	
					77,197,080	(4,127,747)	73,069,333	
					85,216,082,187	(1,421,811,289)	83,794,270,898	
					1,838,643,159		1,838,643,159	
					46,051,316		46,051,316	
	1,097,712	1,808,483,890	451,973,945	93,206,961	10,110,413	8,794,563,827	(32,890,757)	8,761,673,070
					93,529,281		93,529,281	
					93,529,281		93,529,281	
					2,280,908,107		2,280,908,107	
					22,104,984		22,104,984	
					2,303,013,091		2,303,013,091	
	1,097,712	1,808,483,890	2,610,197,701	593,623,628	10,110,413	237,353,862,765	(2,763,304,865)	234,590,557,900

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 2016

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						
Capital pagado	19,041,354,100	19,511,690,800	717,320,666	300,000	101,500,000	15,000,000
Reserva legal obligatoria						
Capital adicional pagado	6,301,830,681	291,984,837				
Otras reservas patrimoniales	1,710,301,300	1,705,219,215		30,000		1,969,849
Superávit por revaluación	485,915,123	492,666,515				
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(103,502,483)	(56,149,814)	(47,460,542)			
Reservas regulatorias de crédito			149,661,090			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	734,414,790		330,269,466	1,475,323	(70,732,508)	46,333,960
Resultados del ejercicio	7,022,586,172	5,807,503,564	382,572,466		52,079	16,089,928
Ajuste por conversión de moneda	267,943,636		248,394,784			38,225,987
	35,460,843,319	27,752,915,117	1,780,757,930	1,805,323	30,819,571	117,619,724
Interés minoritario						
TOTAL PATRIMONIO NETO	35,460,843,319	27,752,915,117	1,780,757,930	1,805,323	30,819,571	117,619,724
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO						
Cuentas contingentes	35,893,653,275	245,342,992,174	16,063,274,242	1,805,323	47,042,595	126,342,796
Cuentas de orden de fondos de pensiones		37,836,617,324				

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	125,000,000	40,152,698,666	(21,111,344,566)	19,041,354,100
	37,754,500				37,754,500	(37,754,500)	
	39,431,561				6,633,247,079	(331,416,398)	6,301,830,681
100,000		8,255,140	36,820,920		3,462,696,424	(1,752,395,124)	1,710,301,300
					978,581,638	(492,666,515)	485,915,123
					(207,112,839)	103,610,356	(103,502,483)
					149,661,090	(149,661,090)	
9,138,323	469,650,662	938,525,748	1,977,167,611	(70,978,554)	4,365,264,821	(3,630,850,031)	734,414,790
599,553	119,697,869	341,111,552	830,967,414	(19,193,540)	14,501,987,057	(7,479,400,885)	7,022,586,172
					554,564,407	(286,620,771)	267,943,636
10,837,876	855,307,092	1,370,443,840	3,213,165,145	34,827,906	70,629,342,843	(35,168,499,524)	35,460,843,319
						1,394,688,815	1,394,688,815
10,837,876	855,307,092	1,370,443,840	3,213,165,145	34,827,906	70,629,342,843	(33,773,810,709)	36,855,532,134
11,935,588	2,663,790,982	3,980,641,541	3,806,788,773	44,938,319	307,983,205,608	(36,537,115,574)	271,446,090,034
	2,020,111,025				39,856,728,349		39,856,728,349
			74,083,475,723	2,899,614,380	76,983,090,103		76,983,090,103

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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.
Ingresos financieros						
Intereses y comisiones por créditos		18,314,831,809	274,679,628			
Intereses por inversiones	726,702	5,556,781,251	337,264,802		1,576,941	162,598
Ganancia por inversiones		1,352,210,520	1,799,943,755			
Primas netas de devoluciones y cancelaciones						
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas						
	726,702	25,223,823,580	2,411,888,185		1,576,941	162,598
Gastos financieros						
Intereses por captaciones		(7,186,082,023)	(192,466,521)			
Pérdidas por inversiones		(836,184,851)	(1,781,819,072)			
Intereses y comisiones por financiamientos		(501,449,057)	(3,200,134)			
Siniestros y obligaciones contractuales						
		(8,523,715,931)	(1,977,485,727)			
Margen Financiero Bruto	726,702	16,700,107,649	434,402,458		1,576,941	162,598
Provisión para cartera de créditos		(2,147,533,647)	(10,313,091)			
		(2,147,533,647)	(10,313,091)			
Margen financiero neto	726,702	14,552,574,002	424,089,367		1,576,941	162,598
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	1,291,281	(114,631,462)	1,235,854			(17,435)
Otros ingresos operacionales						
Ganancia por participación en otras empresas	7,516,512,607	31,463,768				
Comisiones por servicios		5,030,205,477	74,875,004		57,957,421	
Comisiones por cambio		1,190,047,534	141,309,591		14,047	
Ingresos diversos	2,564,922	648,702,481	2,296,635		92,623	27,893,837
	7,519,077,529	6,900,419,260	218,481,230		58,064,091	27,893,837
Otros gastos operacionales						
Comisiones por servicios	(5,117,540)	(814,783,623)	(28,592,836)		(47,537)	(35,734)
Gastos diversos		(696,913,945)	(23,832,317)		(20,791)	
	(5,117,540)	(1,511,697,568)	(52,425,153)		(68,328)	(35,734)
Resultado operacional bruto	7,515,977,972	19,826,664,232	591,381,298		59,572,704	28,003,266

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
					18,589,511,437	(30,316,667)	18,559,194,770
699,885	248,762,879	318,575,388	303,848,825	1,128,378	6,769,527,649	(22,031,065)	6,747,496,584
	1,504,456,649	50,929,634	101,548,295		4,809,088,853		4,809,088,853
		9,209,228,015			9,209,228,015	(92,683,614)	9,116,544,401
		1,739,406,902			1,739,406,902		1,739,406,902
699,885	1,753,219,528	11,318,139,939	405,397,120	1,128,378	41,116,762,856	(145,031,346)	40,971,731,510
					(7,378,548,544)	37,141,903	(7,341,406,641)
	(1,411,433,125)	(45,180,181)		(39,094)	(4,074,656,323)		(4,074,656,323)
	(16,502,322)	(52,651,002)	(21,666,667)		(595,469,182)	30,316,667	(565,152,515)
		(9,493,578,608)			(9,493,578,608)	92,683,614	(9,400,894,994)
	(1,427,935,447)	(9,591,409,791)	(21,666,667)	(39,094)	(21,542,252,657)	160,142,184	(21,382,110,473)
699,885	325,284,081	1,726,730,148	383,730,453	1,089,284	19,574,510,199	15,110,838	19,589,621,037
					(2,157,846,738)		(2,157,846,738)
					(2,157,846,738)		(2,157,846,738)
699,885	325,284,081	1,726,730,148	383,730,453	1,089,284	17,416,663,461	15,110,838	17,431,774,299
					(104,435,007)		(104,435,007)
	3,505,837	61,875	4,040,751	78,292	(104,435,007)		(104,435,007)
		1,321			7,547,977,696	(7,146,924,946)	401,052,750
	10,143,663		1,013,437,724	26,951,354	6,213,570,643	(1,674,303)	6,211,896,340
					1,331,371,172	(29,424,175)	1,301,946,997
	5,255,507	6,450,825	101,180,430	1,474,503	795,911,763	(15,110,838)	780,800,925
	15,400,491	6,450,825	1,114,618,154	28,425,857	15,888,831,274	(7,193,134,262)	8,695,697,012
(5,200)	(10,545,948)	(384,715,408)		(100,978)	(1,243,944,804)	1,674,303	(1,242,270,501)
	(56,091)	(94,481,458)	(278,514)	(38,611)	(815,621,727)	29,424,175	(786,197,552)
(5,200)	(10,602,039)	(479,196,866)	(278,514)	(139,589)	(2,059,566,531)	31,098,478	(2,028,468,053)
694,685	333,588,370	1,254,045,982	1,502,110,844	29,453,844	31,141,493,197	(7,146,924,946)	23,994,568,251

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CONSOLIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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	(72,036,515)	(5,825,980,880)	(97,935,358)		(47,461,795)	(904,653)
Servicios de terceros	(28,479,138)	(1,561,961,485)	(69,098,277)		(2,446,138)	(1,145,573)
Depreciaciones y amortizaciones		(639,955,793)	(9,269,553)		(2,344,710)	(3,171,163)
Otras provisiones		(316,980,039)				
Otros gastos	(3,499,382)	(4,459,410,069)	(36,583,565)		(6,724,408)	(90,059)
	(104,015,035)	(12,804,288,266)	(212,886,753)		(58,977,051)	(5,311,448)
Resultado operacional neto	7,411,962,937	7,022,375,966	378,494,545		595,653	22,691,818
Ingresos (gastos)						
Otros ingresos	3,168,256	571,192,038	5,708,741		713,327	
Otros gastos		(568,063,222)	(1,630,820)		(806,894)	
	3,168,256	3,128,816	4,077,921		(93,567)	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,415,131,193	7,025,504,782	382,572,466		502,086	22,691,818
Impuesto sobre la renta:						
Corriente	(450,655)	(1,218,001,218)			(450,007)	(6,601,890)
Diferido	(392,094,366)					
	(392,545,021)	(1,218,001,218)			(450,007)	(6,601,890)
Resultado del ejercicio	7,022,586,172	5,807,503,564	382,572,466		52,079	16,089,928

ATRIBUIBLE A:

Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)
Interés minoritario

7,022,586,172
337,808,930
337,808,930

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
	(163,579,897)	(502,290,202)	(272,052,292)	(35,622,224)	(7,017,863,816)		(7,017,863,816)
(37,866)	(39,616,025)	(35,347,833)	(69,156,443)	(1,801,827)	(1,809,090,605)	24,056,780	(1,785,033,825)
	(1,351,639)	(86,766,308)	(15,035,261)	(1,243,597)	(759,138,024)		(759,138,024)
					(316,980,039)		(316,980,039)
(57,266)	(23,249,001)	(284,105,226)	(122,704,030)	(10,073,061)	(4,946,496,067)	4,535,271	(4,941,960,796)
(95,132)	(227,796,562)	(908,509,569)	(478,948,026)	(48,740,709)	(14,849,568,551)	28,592,051	(14,820,976,500)
599,553	105,791,808	345,536,413	1,023,162,818	(19,286,865)	16,291,924,646	(7,118,332,895)	9,173,591,751
	45,087	28,559,537	2,161	153,276	609,542,423	(23,259,060)	586,283,363
		(2,407,298)			(572,908,234)		(572,908,234)
	45,087	26,152,239	2,161	153,276	36,634,189	(23,259,060)	13,375,129
599,553	105,836,895	371,688,652	1,023,164,979	(19,133,589)	16,328,558,835	(7,141,591,955)	9,186,966,880
	13,860,974	(30,577,100)	(192,197,565)	(59,951)	(1,434,477,412)		(1,434,477,412)
					(392,094,366)		(392,094,366)
	13,860,974	(30,577,100)	(192,197,565)	(59,951)	(1,826,571,778)		(1,826,571,778)
599,553	119,697,869	341,111,552	830,967,414	(19,193,540)	14,501,987,057	(7,141,591,955)	7,360,395,102

DIRECTORIO DE OFICINAS
BANCO BHD LEÓN
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

**DIRECTORIO
BANCO BHD LEÓN**

SEDE CENTRAL

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

SUCURSAL PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen
esq. Av. Winston Churchill, Torre BHD,
primer piso, Santo Domingo

CENTRO DE CONTACTO

- 809.243.5000
- 1.809.200.3435 / 1.809.200.2445,
desde el interior sin cargos
- 1.866.898.3300, desde el exterior
sin cargos

REDES SOCIALES

Facebook: BHDLeon
Instagram: BHDLeonRD
LinkedIn: Banco BHD León
Twitter: BHDLeon
YouTube: BHDLeon

PÁGINA WEB

www.bhdleon.com.do

**DIRECTORIO CENTRO
FINANCIERO BHD LEÓN**

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen
esq. 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
esq. Av. Winston Churchill,
Torre BHD, primer piso

27 de Febrero I

Av. 27 de Febrero esq. Av. Núñez de
Cáceres

27 de Febrero II

Av. 27 de Febrero núm. 50

Ágora Mall

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

Arroyo Hondo

Calle Luis Amiana Tío
esq. calle La Ladera,
Arroyo Hondo

Autopista Duarte

Autopista Duarte km 12 ½
esq. calle Monumental

Bella Vista Mall I

Av. Sarasota, Plaza Bella Vista Mall,
segundo piso

Bella Vista Mall II

Av. Sarasota, Plaza Bella Vista Mall,
primer piso

Bella Vista

Av. Sarasota esq. calle Francisco Moreno,
Plaza Kury

Blue Mall

Av. Winston Churchill
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart,
Centro Comercial Blue Mall

Bolívar

Av. Bolívar esq. Av. Pasteur, Gazcue

Brisal

Carretera Mella, km 7 ½, Plaza Fantasía

Carretera Mella

Carretera Mella esq. calle Los Trovadores

César Nicolás Penson

Calle César Nicolás Penson
esq. calle Federico Henríquez y Carvajal

Charles de Gaulle

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

Duarte I

Av. Duarte núm. 233

Duarte II

Av. Duarte núm. 103 esq.
calle Francisco Henríquez

E. León Jimenes
Av. George Washington,
Edificio Corporativo

El Millón

Av. 27 de Febrero
esq. Av. Núñez de Cáceres

Galería 360

Av. John F. Kennedy km 5 ½

Gazcue

Av. Máximo Gómez
esq. calle Juan Sánchez Ramírez

Herrera I

Av. Isabel Aguiar núm. 38
John F. Kennedy.
Av. John F. Kennedy
esq. Av. Tiradentes, Naco

Herrera II

Av. Isabel Aguiar núm. 262

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 esq. calle Fantino Falco

Los Mina

Calle Presidente Estrella Ureña núm. 179,
Santo Domingo Oriental

Los Ríos

Av. Los Próceres, Estación Shell, Los Ríos

Luperón I

Av. Independencia esq. Av. Luperón,
local 26, Plaza Comercial Luperón

Luperón II

Av. Gregorio Luperón
casi esq. Av. Gustavo Mejía Ricart

MC Autopista Duarte

Multicentro La Sirena,
autopista Duarte km 13 ½

MC Charles de Gaulle

Multicentro La Sirena,
Av. Charles de Gaulle

MC Churchill

Multicentro La Sirena,
Av. Winston Churchill
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart

MC Lope de Vega

Multicentro La Sirena, Av. Lope de Vega
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart

MC Luperón Herrera

Multicentro La Sirena,
Av. Gregorio Luperón

MC Mella

Multicentro La Sirena, Av. Mella

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

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

MC Villa Mella
Multicentro La Sirena,
Av. Máximo Gómez
esq. Av. Charles de Gaulle,
Plaza El Dorado,
Santo Domingo Oriental

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

Megacentro II
Av. San Vicente de Paúl
esq. carretera Mella, Santo Domingo Este

MERCASID
Av. Máximo Gómez núm. 182

Naco
Av. Tiradentes núm. 19, Plaza Cibele

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

Olé Duarte
Hipermercado Olé, Av. Duarte,
Villa Consuelo

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

Olé Manoguayabo
Hipermercado Olé, Av. Manoguayabo

Olé Ovando
Hipermercado Olé,
Av. Nicolás de Ovando núm. 154
esq. calle Juan Alejandro Ibarra

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

Ovando Duarte
Av. Duarte esq. Av. Nicolás de Ovando

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

Parque Independencia
Calle Arzobispo Nouel núm. 456

Piantini
Av. Gustavo Mejía Ricart
esq. 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
esq. Av. Roberto Pastoriza

Privada
Av. Privada núm. 38
esq. Av. Rómulo Betancourt

Quisqueya
Av. 27 de Febrero núm. 388

Sambil
Av. John F. Kennedy
esq. Av. Máximo Gómez,
Centro Comercial Sambil

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

San Martín
Av. San Martín núm. 122
esq. Av. Máximo Gómez

UNIBE
Universidad Iberoamericana, Av. Francia

Villa Consuelo
Calle Eusebio Manzueta núm. 122

Villa Mella
Av. Hermanas Mirabal núm. 418, Plaza
Buena Vista, próxima a la Estación del
Metro Gregorio Luperón

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

SANTIAGO

OFICINA PRINCIPAL
Av. 27 de Febrero, Los Jardines

Estrella Sadhalá
Av. Estrella Sadhalá esq. Av. Las Colinas,
Plaza Virginia

Gurabo
Carretera Luperón núm. 70 km 2 ½

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

HOMS
Hospital Metropolitano,
autopista Duarte, Villa María

Juan Pablo Duarte
Av. Juan Pablo Duarte esq. calle Ponce

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

Las Colinas
Av. 27 de Febrero núm. 57

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

MC El Embrujo
Multicentro La Sirena,
autopista Duarte esq. calle Rafael Vidal

MC Santiago Sol
Multicentro La Sirena, calle El Sol

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

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

Santiago Sol
Calle El Sol núm. 75

ZONA NORTE

Bonao
Calle Duarte núm. 179

Cabarete
Calle Principal, Paseo Don Chiche,
Edificio Areca

Constanza
Calle General Luperón
esq. calle Miguel Andrés Abreu

Cotuí
Calle Duarte esq. calle Mella

Esperanza
Calle María Trinidad Sánchez núm. 51

Fantino
Calle Duarte núm. 18

Ferretería Joselito
Av. Rivas esq. calle Chefito Batista,
La Vega

Jarabacoa
Calle Mario Nelson Galán
esq. calle El Carmen

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

La Vega II
Calle Duvergé
esq. calle Profesor Juan Bosch

Las Terrenas
Plaza Supermercado Pola, calle Duarte

Licey
Calle Duarte núm. 52

Mao
Calle Duarte, entre calles
Mella y La Trinitaria

MC Bonao
Multicentro La Sirena, Av. Hortensias
esq. calle San Martín, km 83 ½

MC Puerto Plata
Multicentro La Sirena,
Av. Gregorio Luperón
esq. calle 16 de Agosto

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

Moca I
Av. Independencia
esq. calle José Dolores Alfonseca

Moca II
Calle Córdova núm. 79

Nagua
Calle María Trinidad Sánchez
esq. Av. 27 de Febrero

Navarrete
Av. Duarte núm. 235, Plaza Don Julio

Puerto Plata I
Calle Profesor Juan Bosch
esq. calle San Felipe

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

Samaná
Av. Malecón, Plaza Pueblo Príncipe,
local 1

San Francisco de Macorís I
Calle El Carmen esq. calle Padre Billini

San Francisco de Macorís II
Av. Antonio Guzmán

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

ZONA ESTE

Bávaro
Plaza Caney I, carretera Arena Gorda

Boca Chica
Autopista Las Américas km 30

Higüey
Calle Agustín Guerrero
esq. calle Antonio Valdez núm. 66,
Salvaleón

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

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

Monte Plata
Calle Altagracia esq. calle Luis A. Rojas

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

Multiplaza Romana
Prolongación Av. Padre Abreu
esq. calle Francisco Alberto
Caamaño Deñó, Vista Hermosa

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

San Pedro de Macorís I
Calle Independencia esq. calle Dr. Tió

San Pedro de Macorís II
Calle Independencia núm. 41

Verón
Carretera Verón, cruce Verón-Bávaro

ZONA SUR

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

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

Barahona
Calle Jaime Mota núm. 36

Haina
Av. Refinería esq. calle D,
Zona Industrial de Haina, San Cristóbal

Independencia I
Av. Independencia km 8,
Urbanización Marién

Independencia II
Av. Independencia núm. 15
esq. calle A

MC Baní
Multicentro La Sirena,
Av. Máximo Gómez, carretera Sánchez

MC San Cristóbal
Multicentro La Sirena, calle Sánchez,
Madre Vieja

San Cristóbal I
Av. Constitución esq. calle Salcedo

San Cristóbal II
Calle María Trinidad Sánchez núm. 24

San Juan de la Maguana I
Av. Independencia esq. Av. Mella

San Juan de la Maguana II
Supermercado El Detallista,
calle Trinitaria esq. calle Eusebio Puello

RED DE EMPRESAS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

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

Av. John F. Kennedy núm. 135
esq. Av. Tiradentes, Edificio Corporativo
BHD León, cuarto piso, Ensanche Naco
• 809.243.5585

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

Santo Domingo
Calle Virgilio Díaz Ordóñez núm. 36
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart, Edificio
Mezzo Tempo, primer piso,
Evaristo Morales
• 809.238.5659

Santiago
Av. Bartolomé Colón esq. Av. Texas,
Plaza Texas, local 107
• 809.276.5659

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

Oficina Principal. Santo Domingo
Av. 27 de Febrero núm. 50,
Edificio ARS Palic, El Vergel
• 809.381.5000

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

Baní
Calle Presidente Billini
esq. calle Nuestra Señora
de Regla núm. 34
• 809.369.4400

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

Higüey
Carretera Mella, km 1,
Plaza Taveras Center, segundo piso.
• 809.468.8000

La Romana
Calle Fray Juan de Utrera núm. 26,
Plaza Dorada, primer piso
• 809.556.8200

Puerto Plata
Calle 12 de Julio núm. 135
esq. calle 16 de Agosto
• 809.895.7500

San Francisco de Macorís

Calle Salomé Ureña
esq. Av. 27 de Febrero, Plaza Meridiam
• 809.744.3000.

San Pedro de Macorís

Calle General Cabral núm. 94
• 809.830.2000

Santiago

Av. Texas esq. calle 14, Los Jardines
Metropolitanos
• 809.247.3335

**BHD INTERNATIONAL BANK
(PANAMÁ), S.A.****Panamá**

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

República Dominicana

Calle Luis F. Thomen
esq. Av. Winston Churchill, Torre BHD,
undécimo piso, Santo Domingo.
• 809.243.3662.

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A.

Calle Luis F. Thomen
esq. Av. Winston Churchill, Torre BHD,
quinto piso, Santo Domingo.
• 809.243.3600.

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

Av. John F. Kennedy núm. 135
esq. Av. Tiradentes, Edificio Corporativo
BHD León, cuarto piso, Ensanche Naco
• 809.243.5585

**MAPFRE BHD COMPAÑÍA
DE SEGUROS, S.A.****Oficina Principal**

Santo Domingo. Av. Abraham Lincoln
núm. 952 esq. calle José Amado Soler,
Ensanche Piantini
• 809.562.1271

Oficina Comercial

Av. San Vicente de Paúl
esq. Av. Puerto Rico, Baroplaza,
primer piso, Alma Rosa I
• 809.483.3636

Baní

Calle Sánchez núm. 14, Peravia
• 809.380.3555

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, La Altagracia
• 809.933.0900.

Ensanche Julieta

Av. Gustavo Mejía Ricart,
Edificio Galerías Residenciales,
local 119-B, Santo Domingo.
• 809.562.1271 ext. 4415

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155
• 809.813.1212

Los Prados

Calle Lorenzo Despradel núm. 7,
Plaza María Teresa, local 101,
Santo Domingo
• 809.562.1271 ext. 44200

Mirador Sur

Av. Rómulo Betancourt núm. 1800,
Plaza Mari, Santo Domingo
• 809.562.1271 ext. 44211

Puerto Plata

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

San Francisco de Macorís

Av. Presidente Antonio Guzmán,
Caribbean Plaza, segundo piso
• 809.244.3444

Santiago

Av. Estrella Sadhalá
esq. calle Bartolomé Colón, Plaza Haché,
local M12, segundo piso
• 809.582.5188

**TITULARIZADORA DOMINICANA,
S.A. (TIDOM)**

Av. Sarasota núm. 20,
Torre Empresarial AIRD, undécimo piso,
local 1105, Ensanche La Julia
• 809.289.4878