

Banco Múltiple BHD León, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2015**

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Índice 31 de Diciembre de 2015

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	9-63



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Múltiple BHD León, S. A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A. al 31 de diciembre de 2015 y 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, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto

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

A large, stylized signature of 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script, with a horizontal line extending from the end of the word 'Coopers'.

1 de marzo de 2016

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	4,318,731,493	4,492,113,290
Banco Central	29,708,082,631	23,372,570,320
Bancos del país	3,942,719,706	4,297,154,096
Bancos del extranjero	6,039,432,497	7,568,334,132
Otras disponibilidades	10,947,771	368,519,248
Rendimientos por cobrar	8,662	41,285
	<u>44,019,922,760</u>	<u>40,098,732,371</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	16,482,026	
Disponibles para la venta	2,421,483,423	1,185,120,709
Otras inversiones en instrumentos de deuda	45,308,875,550	44,368,112,930
Rendimientos por cobrar	1,533,861,956	1,138,768,642
Provisión para inversiones	(38,812,482)	(25,446,974)
	<u>49,241,890,473</u>	<u>46,666,555,307</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	111,383,463,844	98,611,567,731
Reestructurada	1,376,027,643	1,185,732,710
Vencida	2,467,808,858	1,787,007,956
Cobranza judicial	45,612,391	39,009,919
Rendimientos por cobrar	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos	(5,542,549,633)	(5,101,843,557)
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>226,191,807</u>	<u>318,263,596</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>942,171,952</u>	<u>942,348,666</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,293,813,947	4,053,290,617
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,596,152,148)	(2,396,634,019)
	<u>1,697,661,799</u>	<u>1,656,656,598</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	517,386,467	534,231,883
Provisión para inversiones en acciones	(15,394,845)	(13,884,059)
	<u>501,991,622</u>	<u>520,347,824</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	7,206,191,972	6,399,497,772
Depreciación acumulada	(1,718,898,467)	(1,575,854,845)
	<u>5,487,293,505</u>	<u>4,823,642,927</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,644,263,406	2,066,259,631
Intangibles	565,082,394	587,295,776
Activos diversos	627,507,300	508,575,674
Amortización acumulada	(219,630,831)	(183,179,949)
	<u>2,617,222,269</u>	<u>2,978,951,132</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>215,511,657,604</u>	<u>195,428,634,224</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	33,184,545,478	26,534,945,766
Cuentas de orden	533,953,922,205	461,988,915,317

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	29,870,969,530	27,091,482,571
De ahorro	53,549,154,891	49,332,585,982
A plazo	11,085,702,165	10,546,384,384
Intereses por pagar	61,399,194	60,380,138
	<u>94,567,225,780</u>	<u>87,030,833,075</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	3,434,192,390	2,783,032,633
De instituciones financieras del exterior	160,718,206	193,740,151
Intereses por pagar	1,576,028	941,977
	<u>3,596,486,624</u>	<u>2,977,714,761</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	5,111,568	9,704,068
De instituciones financieras del exterior	9,424,119,453	5,985,858,598
Otros	3,102,729,820	1,156,638,070
Intereses por pagar	31,146,931	23,049,794
	<u>12,563,107,772</u>	<u>7,175,250,530</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>226,191,807</u>	<u>318,263,596</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	71,604,944,728	68,786,343,953
Intereses por pagar	61,715,321	53,721,099
	<u>71,666,660,049</u>	<u>68,840,065,052</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)		
	<u>5,558,601,140</u>	<u>5,151,639,974</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,387,127,750	2,601,351,195
Intereses por pagar	28,938,196	24,503,044
	<u>2,416,065,946</u>	<u>2,625,854,239</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>190,594,339,118</u>	<u>174,119,621,227</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	17,052,174,400	15,095,007,700
Capital adicional pagado	291,984,837	291,984,837
Otras reservas patrimoniales	1,705,219,215	1,509,500,770
Superávit por revaluación	501,562,947	501,562,947
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(13,615,153)	(3,376,776)
Resultado del ejercicio	5,379,992,240	3,914,333,519
	<u>24,917,318,486</u>	<u>21,309,012,997</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>215,511,657,604</u>	<u>195,428,634,224</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>33,184,545,478</u>	<u>26,534,945,766</u>
Cuentas de orden	<u>533,953,922,205</u>	<u>461,988,915,317</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	15,965,401,106	14,930,324,675
Intereses por inversiones	5,021,390,043	5,004,660,235
Ganancia por inversiones	1,528,972,985	1,393,465,620
	<u>22,515,764,134</u>	<u>21,328,450,530</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(5,994,406,808)	(5,319,609,489)
Pérdida por inversiones	(610,652,083)	(458,827,454)
Intereses y comisiones por financiamientos	(198,696,436)	(135,915,619)
	<u>(6,803,755,327)</u>	<u>(5,914,352,562)</u>
Margen financiero bruto	<u>15,712,008,807</u>	<u>15,414,097,968</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(1,895,800,000)	(2,362,014,857)
Provisión para inversiones		(4,423,882)
	<u>(1,895,800,000)</u>	<u>(2,366,438,739)</u>
Margen financiero neto	<u>13,816,208,807</u>	<u>13,047,659,229</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(54,674,551)</u>	<u>(85,514,260)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	4,473,369,094	4,357,220,465
Comisiones por cambio	725,610,938	813,338,884
Ingresos diversos	474,432,040	424,059,556
	<u>5,673,412,072</u>	<u>5,594,618,905</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(680,457,206)	(607,395,286)
Gastos diversos	(580,488,608)	(628,014,809)
	<u>(1,260,945,814)</u>	<u>(1,235,410,095)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(5,199,994,542)	(5,495,537,177)
Servicios de terceros	(1,275,402,812)	(1,311,706,882)
Depreciación y amortización	(567,862,103)	(592,114,033)
Otras provisiones (Nota 14)	(258,831,553)	(649,038,738)
Otros gastos (Nota 29)	(4,195,704,429)	(3,856,297,874)
	<u>(11,497,795,439)</u>	<u>(11,904,694,704)</u>
Resultado operacional	<u>6,676,205,075</u>	<u>5,416,659,075</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	856,904,862	913,615,344
Otros gastos	(500,364,325)	(1,770,804,594)
	<u>356,540,537</u>	<u>(857,189,250)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>7,032,745,612</u>	<u>4,559,469,825</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,457,034,927)	(478,378,796)
Resultado del ejercicio	<u>5,575,710,685</u>	<u>4,081,091,029</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	15,820,113,836	14,958,391,739
Otros ingresos financieros cobrados	5,995,680,673	6,312,683,069
Otros ingresos operacionales cobrados	5,701,457,408	5,615,590,125
Intereses pagados por captaciones	(5,984,759,479)	(5,371,670,090)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(190,599,299)	(134,050,444)
Otros gastos financieros pagados	(425,620,946)	(376,875,218)
Gastos generales y administrativos pagados	(9,570,012,265)	(9,534,907,336)
Otros gastos operacionales pagados	(1,260,945,814)	(1,235,410,095)
Impuesto sobre la renta pagado	(395,031,651)	(972,488,154)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,487,063,580)	(3,117,071,412)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8,203,218,883	6,144,192,184
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(6,367,000,000)	(7,838,000,000)
Interbancarios cobrados	6,367,000,000	7,838,000,000
Aumento en inversiones	(2,297,761,084)	(415,475,949)
Producto de la venta de inversiones en acciones	131,289,179	
Créditos otorgados	(130,582,690,943)	(146,486,554,608)
Créditos cobrados	115,023,339,045	137,668,870,156
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,233,572,880)	(1,288,676,811)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	197,252,719	79,132,450
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	362,247,742	298,177,110
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(18,399,896,222)	(10,144,527,652)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	373,012,746,598	386,110,762,961
Devolución de captaciones	(362,040,634,362)	(375,454,822,561)
Interbancarios recibidos	15,885,000,000	5,735,000,000
Interbancarios pagados	(15,885,000,000)	(5,735,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	(280,677,945)	(373,720,485)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	11,501,889,960	5,988,110,344
Operaciones de fondos pagados	(6,122,129,855)	(4,587,305,831)
Dividendos pagados	(1,953,326,668)	(1,663,371,457)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	14,117,867,728	10,019,652,971
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	3,921,190,389	6,019,317,503
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	40,098,732,371	34,079,414,868
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	44,019,922,760	40,098,732,371

Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	5,575,710,685	4,081,091,029
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,895,800,000	2,362,014,857
Inversiones		4,423,882
Rendimientos por cobrar	219,548,220	255,413,691
Bienes recibidos en recuperación de créditos	39,283,333	357,766,905
Otras provisiones – contingencias		35,858,142
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(41,531,190)	(109,404,673)
Depreciación y amortización	567,862,103	592,114,033
Beneficios al personal y otros relativos	1,101,089,516	1,128,634,597
Pérdida por inversiones	25,399,251	7,493,472
Impuesto sobre la renta	656,339,374	342,535,684
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(64,962,409)	(212,236,838)
Participación en otras empresas (neta)	(24,196,223)	(59,824,705)
Provisión para litigios	17,319,208	43,859,071
Otros gastos	196,907,253	185,491,600
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	82,719,887	156,241,283
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(3,676,255)	(17,696,887)
Recuperación de activo castigado y registrado como propiedades, muebles y equipo	(132,852,000)	
(Ganancia) pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(36,027,943)	2,268,665
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	53,657,600	40,519,170
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(674,979,898)	(191,002,583)
Cuentas por cobrar	(53,480,886)	(49,730,051)
Cargos diferidos	(410,027,568)	(584,106,587)
Activos diversos	(118,931,626)	34,134,861
Intereses por pagar de deuda subordinada	4,435,152	(4,541,059)
Intereses por pagar	17,744,466	(50,195,426)
Otros pasivos	(689,931,167)	(2,206,929,949)
Total de ajustes	2,627,508,198	2,063,101,155
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8,203,218,883	6,144,192,184

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	9,940,468,800	142,396,785	994,046,880	518,456,324		3,880,687	3,335,150,223	14,934,399,699
Transferencia a resultados acumulados					3,335,150,223		(3,335,150,223)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(1,663,371,457)			(1,663,371,457)
Acciones	1,667,575,100				(1,667,575,100)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(4,203,666)			(4,203,666)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(7,257,463)		(7,257,463)
Resultado del ejercicio							4,081,091,029	4,081,091,029
Disminución en revaluación por venta de activos fijos				(16,893,377)				(16,893,377)
Transferencia a otras reservas			166,757,510				(166,757,510)	
Acciones emitidas producto del proceso de fusión (Nota 35):	3,486,963,800	171,070,889	41,098,311					3,699,133,000
Traspaso de capital adicional pagado, reservas y resultados acumulados por efecto de fusión (Nota 35)		527,449,637	307,598,069		402,403,633			1,237,451,339
Constitución de provisión procíclica con cargo a patrimonio por efecto de fusión (Nota 35)		(548,932,474)			(402,403,633)			(951,336,107)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	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	<u>17,052,174,400</u>	<u>291,984,837</u>	<u>1,705,219,215</u>	<u>501,562,947</u>		<u>(13,615,153)</u>	<u>5,379,992,240</u>	<u>24,917,318,486</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

1. Entidad

El Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante “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.

Con fecha efectiva el 1 de julio de 2014, Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (en adelante “Banco BHD”) y Banco Múltiple León, S. A. (en adelante “Banco León”), ambas entidades bajo el control común de Centro Financiero BHD León, S. A. a esa fecha, fusionaron sus operaciones, siendo la primera entidad la continuadora jurídica y cambiando su denominación social a Banco Múltiple BHD León, S. A. (Ver más detalle en Nota 35).

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
Luis Bencosme	Vicepresidente Ejecutivo – Tarjetas y Canales Electrónicos
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 Tecnología
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Gestión del Talento
Carmina Pellerano	Vicepresidente Senior – Banca Hipotecaria
Luis Lambert	Vicepresidente Senior – Banca Personal
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Juan Carlos Parada	Vicepresidente Senior – Gestión de Riesgo
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna
José Sanoja	Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad
Adrián Guzmán	Vicepresidente – Microfinanzas
Josefina Navarro	Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

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	2015			2014		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	78	188	322	79	166	286
Interior del país	63	112	252	61	42	237
	<u>141</u>	<u>300</u>	<u>574</u>	<u>140</u>	<u>208</u>	<u>523</u>

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

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 17 de febrero de 2016 por la Administración del Banco.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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.

El balance general al 31 de diciembre de 2014 incorporó los saldos y transacciones de la entidad fusionada Banco León al 1 de julio de 2014, fecha efectiva legal de fusión. El estado de resultados para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 incluyó las cifras línea por línea de los ingresos y gastos alcanzados por Banco BHD y Banco León durante el período pre-fusión (1er semestre de 2014), más los resultados integrados alcanzados durante el período post-fusión (2do semestre de 2014), como si la fusión hubiera sido el 1 de enero de 2014. Para los movimientos de patrimonio y ciertas cuentas de balance (propiedad, muebles y equipo, provisión para activos riesgosos e impuesto diferido) y flujos de efectivo, los saldos al 1 de enero de 2014 consideraron los saldos fusionados del Banco León a esa fecha. Dicha presentación contó con la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante su comunicación escrita de fecha 29 de septiembre de 2014.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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 efectiva el 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

- 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

- 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 nominal 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 NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las 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 revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y líneas de 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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.

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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.

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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 1/18 ^{avo} mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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 el software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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 de la Ley Tributaria Dominicana vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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:

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$395,251,231 (2014: US\$443,239,402); EUR\$35,738,456 (2014: EUR\$31,063,033); Libra Esterlina \$13,545 (2014: \$16,426); Dólar Canadiense \$44,040 (2014: \$133,185); Francos Suizos \$10,020 (2014: \$17,580); Corona Danesa \$3,100 (2014: \$3,300); Corona Sueca \$700 (2014: \$33,640); Yenes \$16,000 (2014: \$43,000) y en 2014 Corona Noruega \$1,500	434,222,260	19,743,695,350	481,116,655	21,266,943,845
Inversiones (neto)	96,789,199	4,400,917,768	55,421,511	2,449,813,677
Cartera de créditos (neto)	639,433,315	29,074,457,343	597,750,172	26,422,530,178
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,179,089 (2014: US\$4,804,038) y EUR\$5,576 (2014: EUR\$17,816)	6,185,160	281,233,640	4,825,668	213,310,468
Inversiones en acciones (neto)			911,675	40,299,044
Deudores por aceptaciones	4,974,627	226,191,807	7,199,996	318,263,596
Otros activos	1,181,694	53,730,563	986,721	43,616,324
Contingencias (a)	110,000,000	5,010,984,000	220,000,000	9,758,386,000
Total Activos y Contingencias	1,292,786,255	58,791,210,471	1,368,212,398	60,513,163,132
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$935,466,102 (2014: US\$920,288,777) y EUR\$32,765,884 (2014: EUR\$28,930,351)	971,138,313	44,156,785,074	955,413,099	42,232,411,854
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$12,920,490 (2014: US\$16,252,376) y EUR\$535,100 (2014: EUR\$266,063)	13,503,053	613,971,680	16,575,403	732,687,510
Fondos tomados a préstamo	228,839,407	10,405,121,881	162,096,491	7,165,199,821
Aceptaciones en circulación	4,974,627	226,191,807	7,199,996	318,263,596
Otros pasivos, equivalente a US\$14,617,146 (2014: US\$15,392,914) y EUR\$134,236 (2014: EUR\$220,136)	14,763,289	671,273,451	15,660,181	692,231,678
Obligaciones subordinadas	53,136,437	2,416,065,946	56,337,656	2,490,310,309
Contingencias (a)			50,000,000	2,217,815,000
Total Pasivos y Contingencias	1,286,355,126	58,489,409,839	1,263,282,826	55,848,919,768
Posición larga de moneda extranjera	6,431,129	301,800,632	104,929,572	4,664,243,364

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2015 a la tasa de cambio de RD\$45.4691:US\$1.00 (2014 - RD\$44.2033:US\$1.00), RD\$49.5022:EUR\$1.00 (2014 - RD\$53.6672:EUR\$1.00), RD\$67.3807:1.00 Libra Esterlina (2014 - RD\$68.9925:1.00 Libra Esterlina), RD\$32.7493:1.00 Dólar Canadiense (2014 - RD\$38.1096:1.00 Dólar Canadiense), RD\$45.9052:1.00 Franco Suizo (2014 - RD\$44.6995:1.00 Franco Suizo), RD\$6.6573:1.00 Corona Danesa (2014 - RD\$7.2211:1.00 Corona Danesa), RD\$5.4438:1.00 Corona Sueca (2014 - RD\$5.6586:1.00 Corona Sueca), RD\$0.3773:1.00 Yen Japonés (2014 - RD\$0.3664:1.00 Yen Japonés) y en 2014 Corona Noruega RD\$5.9446:1.00.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

(a) Al 31 de diciembre de 2015, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$45.20:US\$1 (2014: tipos de cambio de RD\$43.8631:US\$1 y RD\$44.15:US\$1), suscritos el 24 de noviembre de 2015 (2014: entre el 17 de octubre y 27 de noviembre de 2014) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 30 de marzo de 2016 (2014: hasta el 4 de marzo de 2015) 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 5 y el 26 de enero de 2016 y el 70% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realice el Banco Central entre el 1 de febrero y el 30 de marzo de 2016 (2014: pagos en cada semana en proporciones iguales entre el 14 de enero y el 4 de marzo de 2015). Al 31 de diciembre de 2014, las contingencias pasivas correspondían a un contrato de compra de dólares con un banco relacionado del exterior al tipo de cambio de RD\$43.8631: US\$1, suscrito el 22 de octubre de 2014 que incluía una cobertura cambiaria hasta el 4 de marzo de 2015. 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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$13,778,269 (2014: US\$15,119,121); EUR\$1,541,747 (2014: EUR\$1,609,617); Libra Esterlina \$13,545 (2014: \$16,426); Dólar Canadiense \$44,040 (2014: \$133,185); Francos Suizos \$10,020 (2014: \$17,580); Corona Noruega (2014:\$ 1,500); Yenes \$16,000 (2014: \$43,000); Corona Sueca \$700 (2014: \$33,640) y Corona Danesa \$3,100 (2014: \$3,300)	4,318,731,493	4,492,113,290
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$225,663,518 (2014: US\$212,546,104)	29,708,082,631	23,372,570,320
Bancos del país, incluye US\$60,071,654 (2014: US\$80,000,000)	3,942,719,706	4,297,154,096
Bancos del extranjero, incluye US\$95,595,034 (2014: US\$135,457,121) y EUR\$34,196,709 (2014: EUR\$29,453,416)	6,039,432,497	7,568,334,132
Otras disponibilidades		
Efecto de cobro inmediato, incluye US\$142,565 (2014: US\$116,121)	10,947,771	368,519,248
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$191 (2014: US\$935)	8,662	41,285
	<u>44,019,922,760</u>	<u>40,098,732,371</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$18,643 millones (2014: RD\$15,145 millones) y en dólares a US\$226 millones (2014: US\$213 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

5. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	1	6.40%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3	370,000,000	2	6.25%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	150,000,000	4	6.25%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	34	3,920,000,000	3	6.74%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	13	550,000,000	3	6.95%
Banco BDI, S. A.	7	225,000,000	5	6.89%

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	15	2,465,000,000	2	6.32%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	25,000,000	3	7.00%
BanESCO Banco Múltiple, S. A.	2	33,000,000	2	6.50%
		<u>7,838,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	60,000,000	7	6.25%
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	2	315,000,000	1	6.25%
Citibank, N. A.	11	1,660,000,000	4	6.25%
The Bank of Nova Scotia	4	1,200,000,000	10	6.38%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	4	900,000,000	7	6.31%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	5	1,600,000,000	2	6.57%
		<u>5,735,000,000</u>		

Durante el año 2014 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2014, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

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

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$497,594)	American Honda Finance	22,625,147	1.22%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,420)	Amgen, Inc.	45,806,481	1.35%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,161)	Apple, Inc.	45,158,146	1.40%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,072,154)	AT&T, Inc.	48,749,877	2.00%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$511,843)	Autozone, Inc.	23,273,041	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$2,064,652)	Bank of America Corp.	93,877,868	1.61%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,103,451)	Bear Stearns Cos LLC	50,172,924	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$499,588)	Becton Dickinson and Co.	22,715,824	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,985,306)	Capital One Bank (USA)	90,270,086	1.41%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$501,360)	Cardinal Health, Inc.	22,796,365	1.44%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,523,520)	Citigroup, Inc.	114,742,233	1.69%	2016-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$541,353)	Computer Sciences Corp.	24,614,811	2.72%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$526,392)	Costco Wholesale Corp.	23,934,548	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$988,539)	CR Bard, Inc.	44,947,956	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$655,483)	CVS Caremark Corp.	29,804,205	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,912)	Daimler Finance NA, LLC	22,639,629	1.36%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,824)	Deutsche Bank	22,635,609	1.31%	2017
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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$500,711)	Intel Corp.	22,766,879	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,451)	JP Morgan Chase	22,709,567	1.21%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$502,604)	Kellog Co.	22,852,952	1.02%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$537,898)	Kimberly Clark Corp.	24,457,715	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$519,771)	Kimco Realty Corp.	23,633,520	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,511,277)	Kraft Foods, Inc.	68,716,405	1.46%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$998,604)	Mattel, Inc.	45,405,605	1.44%	2016 y 2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,071,410)	MC Donald's Corp.	48,716,048	1.69%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,694)	Met Life Global Funding	22,629,705	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,553,203)	Morgan Stanley	70,622,743	1.64%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,527)	MUFG Union Bank NA	45,765,877	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,521)	Nissan Motos Acceptance	22,667,319	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005,364)	NYSE Holdings, LLC	45,712,996	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$504,658)	PSEG Power, LLC	22,946,345	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997,938)	Suntrust Bank	45,375,352	1.27%	2017
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>		

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
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>		

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$497,801)	Actavis, Inc.	22,004,440	1.67%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,902)	American Express Credit	22,097,309	1.17%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$501,750)	Apache Corp.	22,179,006	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$540,556)	Autozone, Inc.	23,894,337	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,565,972)	Bank of America Corp.	69,221,108	1.44%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,627)	Citigroup, Inc.	22,085,162	1.17%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$555,843)	Coca Cola Co.	24,570,095	1.75%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$547,461)	Costco Wholesale Corp.	24,199,561	1.48%	2017

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$683,074)	CVS Caremark Corp.	30,194,121	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,667)	Deutsche Bank	22,042,720	1.31%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$495,001)	Fannie Mae	21,880,683	5.62%	2017-2035
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$109,996)	Ginnie Mae	4,862,172	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,245,591)	Harley-Davidson Financial Services	55,059,238	1.54%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$493,298)	Hess Corp.	21,805,395	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,056)	JP Morgan Chase	22,104,103	1.21%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$507,734)	Kellogg Co.	22,443,518	1.02%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$559,333)	Kimberly - Clark Corp.	24,724,342	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,524,681)	Kraft Foods, Inc.	67,395,932	1.46%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$510,375)	Mattel, Inc.	22,560,259	1.11%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997,221)	Met Life Global Funding	44,080,459	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$537,751)	Morgan Stanley	23,770,369	1.57%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$513,020)	PSEG Power LLC	22,677,177	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,046)	Suntrust Bank	44,205,333	1.27%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,143)	Sysco Corporation	22,107,949	1.32%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$546,770)	Target Corp.	24,169,016	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,094,375)	Time Warner, Inc.	48,374,986	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$496,835)	UBS Ag.	21,961,727	1.42%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$507,264)	Verizon Communications	22,422,721	1.05%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$510,394)	Viacom, Inc.	22,561,077	1.23%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,650)	Walgreen Co.	44,408,845	1.62%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,415)	Wall-Mart Stores, Inc.	22,075,791	1.00%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$509,530)	Wells Fargo Company	22,522,907	1.23%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$536,763)	Western Union Co.	23,726,965	1.62%	2016
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,219,789)	Estado Dominicano	230,731,886	5.91%	2018 y 2021
		<u>1,185,120,709</u>		

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	35,851,794	5.87%	2015
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8,341,353	5.42%	2015
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	1,083,873,966	7.10%	2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	13,785,841,617	11.44%	2015-2021
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	2,784,244,538	11.10%	2015-2021
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	10,961,358,000	4.75%	2015
Certificado de depósito (incluye US\$255,793)	Banco de Reservas de la República Dominicana	120,408,401	8.56%	2015
Certificado de depósito (equivalente a US\$5,000,000)	Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADDEX)	221,016,500	0.25%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$785,117)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	34,704,763	6.60%	2016
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$22,103,406)	Estado Dominicano	15,332,221,998	10.78%	2015-2029
Bono corporativo	BHD León Puesto de Bolsa, S. A.	250,000	8.98%	2015
		<u>44,368,112,930</u>		
		45,553,233,639		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$881,972)		1,138,768,642		
Provisión para inversiones (incluye US\$415,461)		<u>(25,446,974)</u>		
		<u>46,666,555,307</u>		

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$12 millones (2014: RD\$11 millones) y pignoradas por RD\$11 millones (2014: RD\$44 millones).

En el 2015 existen inversiones en valores restringidas por 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.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco está obligado a mantener el 70% (2014: 80%) 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\$3,497 millones (2014: RD\$7,729 millones).

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

7. Cartera de Créditos

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	360,527,431	392,276,650
Préstamos, incluye US\$596,964,163 (2014: US\$559,762,938)	66,476,491,460	59,361,956,778
Arrendamientos financieros	3,049,587	11,344,463
Descuentos de facturas, incluye US\$544,610 (2014: US\$112,966)	461,566,128	510,492,810
Documentos descontados	21,407,815	3,123,407
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$4,904,286 (2014: US\$4,544,987)	223,958,828	200,903,414
	<u>67,547,001,249</u>	<u>60,480,097,522</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$33,898,535 (2014: US\$30,452,684)	7,155,028,803	6,106,294,259
Préstamos de consumo, incluye US\$763,164 (2014: US\$1,167,865)	27,051,891,346	22,331,751,215
	<u>34,206,920,149</u>	<u>28,438,045,474</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$14,057,728 (2014: US\$14,598,704)	13,518,991,338	12,705,175,320
	115,272,912,736	101,623,318,316
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	(5,542,549,633)	(5,101,843,557)
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$579,433,060 (2014: US\$549,566,461)	64,489,426,437	57,631,310,898
Reestructurada, incluye US\$14,218,387 (2014: US\$13,081,056)	897,057,936	789,392,980
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$51,629 (2014: US\$148,106)	55,207,387	105,774,510
Por más de 90 días, incluye US\$8,635,193 (2014: US\$1,256,432)	910,167,807	534,563,897
En cobranza judicial	35,182,961	34,069,259
	<u>66,387,042,528</u>	<u>59,095,111,544</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$74,792 (2014: US\$327,733)	1,101,641,482	1,358,418,732
Reestructurada		901,638
Vencida		
De 31 a 90 días	1,546,171	4,882,469
Por más de 90 días, incluye US\$41,103 en 2014	9,758,295	20,783,139
	<u>1,112,945,948</u>	<u>1,384,985,978</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	46,305,885	
Vencida		
De 31 a 90 días	116,519	
Por más de 90 días	590,369	
	<u>47,012,773</u>	
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,526,293 (2014: US\$1,794,460)	340,775,945	295,517,470
Reestructurada, incluye US\$99,891 (2014: US\$29,349)	6,497,019	3,050,624
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$60,237 (2014: US\$291,572)	15,465,884	21,833,927
Por más de 90 días, incluye US\$268,451 (2014: US\$50,877)	50,035,243	46,765,992
En cobranza judicial	3,337,045	705,515
	<u>416,111,136</u>	<u>367,873,528</u>
	<u>67,963,112,385</u>	<u>60,847,971,050</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$47,047,120 (2014: US\$43,317,639)	45,746,090,040	39,621,838,101
Reestructurada, incluye US\$1,353,753 en 2014	478,969,707	395,438,092
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$10,498 (2014: US\$33,641)	26,688,390	30,991,470
Por más de 90 días, incluye US\$1,661,807 (2014: US\$1,514,220)	1,463,733,920	1,090,012,471
En cobranza judicial	10,429,430	4,940,660
	<u>47,725,911,487</u>	<u>41,143,220,794</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$628,314 (2014: US\$578,436)	465,396,058	410,108,429
Reestructurados, incluye US\$282 en 2014	4,432,820	2,584,579
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$12,081 (2014: US\$7,803)	21,165,819	19,398,596
Por más de 90 días, incluye US\$201,259 (2014: US\$177,378)	139,095,213	101,509,080
Cobranza judicial	747,268	186,832
	<u>630,837,178</u>	<u>533,787,516</u>
	<u>116,319,861,050</u>	<u>102,524,979,360</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

c) *Por tipo de garantías:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$301,194,345 (2014: US\$335,632,210)	42,145,816,468	42,332,597,435
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$106,425,358 (2014: US\$74,493,869)	12,275,709,225	11,705,491,491
Sin garantías, incluye US\$243,512,783 (2014: US\$200,514,065)	<u>60,851,387,043</u>	<u>47,585,229,390</u>
	115,272,912,736	101,623,318,316
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Propios, incluyendo US\$651,132,486 (2014: US\$610,640,144)	115,269,558,091	101,612,178,097
Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)	<u>3,354,645</u>	<u>11,140,219</u>
	115,272,912,736	101,623,318,316
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

e) *Por plazos:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$187,962,198 (2014: US\$167,900,971)	21,173,907,165	19,639,347,687
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$89,724,655 (2014: US\$71,211,774)	25,074,934,719	20,153,848,016
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$373,445,633 (2014: US\$371,527,399)	<u>69,024,070,852</u>	<u>61,830,122,613</u>
	115,272,912,736	101,623,318,316

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

f) Por sectores económicos:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Sector financiero, incluye US\$2,354,649 (2014: US\$79,049)	880,794,119	1,122,562,562
Sector público no financiero	78,683	78,683
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$7,136,765 (2014: US\$10,341,880)	773,234,047	1,346,086,866
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$294,167 (2014: US\$570,451)	36,226,658	65,734,860
Explotación de minas y canteras, incluye US\$3,006,902 (2014: US\$811,267)	239,356,830	292,252,718
Industrias manufactureras, incluye US\$134,644,989 (2014: US\$103,630,928)	11,549,701,078	8,361,881,153
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$60,388,290 (2014: US\$50,837,957)	2,990,360,879	2,690,307,925
Construcción, incluye US\$60,744,368 (2014: US\$127,736,194)	6,605,776,436	9,447,262,963
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$95,631,185 (2014: US\$55,916,925)	14,290,511,385	11,645,723,153
Hoteles y restaurantes, incluye US\$148,724,947 (2014: US\$107,797,185)	7,318,329,716	4,987,270,920
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$30,751,770 (2014: US\$35,604,840)	2,076,107,289	2,131,251,391
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$40,235,688 (2014: US\$52,093,244)	4,462,425,924	5,688,359,276
Enseñanza, incluye US\$1,229,969 (2014: US\$1,753,423)	594,415,646	585,923,041
Servicios sociales y de salud, incluye US\$807,434 (2014: US\$704,629)	1,009,757,629	974,966,397
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$3,300,626 (2014: US\$1,335,322)	1,557,531,646	1,150,414,722
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$13,158,554 (2014: US\$15,206,972)	13,161,709,732	9,980,242,634
Consumo, incluye US\$34,661,699 (2014: US\$31,620,549)	34,206,920,149	28,438,045,474
Hipotecarios, incluye US\$14,057,728 (2014: US\$14,598,704)	13,518,991,338	12,705,175,320
Sector no residente, incluye US\$2,756 (2014: US\$625)	<u>683,552</u>	<u>9,778,258</u>
	<u>115,272,912,736</u>	<u>101,623,318,316</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2015			2014		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Deutsche Bank S. A.	1,836,467	83,502,500	2016			
Wells Fargo Bank	1,310,486	59,586,617	2016	4,296,164	189,904,607	2015
Banco Santander, S. A.	1,027,564	46,722,410	2016-2018	1,369,220	60,524,053	2015-2019
Banco Bradesco, S. A.	669,516	30,442,289	2016-2018	1,172,128	51,811,946	2015-2018
Citibank Japan LTD	90,000	4,092,219	2016			
Banco Sabadell S. A.	40,594	1,845,772	2016			
Commerzbank AG				151,132	6,680,548	2015
Citibank				129,200	5,711,066	2015
Banco de Comercio Exterior, S. A.				47,252	2,088,681	2015
Bank of America Corp.				34,900	1,542,695	2015
	<u>4,974,627</u>	<u>226,191,807</u>		<u>7,199,996</u>	<u>318,263,596</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	14,784,000	104,704,500
Comisiones por cobrar, incluye US\$653,121 (2014: US\$544,862)	186,637,305	153,589,855
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5 (2014: US\$83,162)	15,946,671	19,864,979
Gastos por recuperar (a), incluye US\$1,248,832 (2014: 1,244,808)	137,219,707	144,973,011
Depósitos en garantía	64,747,775	68,431,722
Cheques devueltos, incluye US\$645,516 (2014: US\$6,137)	29,681,881	602,131
Anticipos en cuentas corrientes	94,679,555	102,484,671
Reclamaciones		8,500
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$1,552,341 (2014: US\$802,979)	197,898,611	152,881,474

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$42,800 (2014: US\$28,381)	19,026,202	87,563,062
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$1,602,632 y EUR\$5,576 (2014: US\$1,273,705 y EUR\$17,327)	156,170,891	60,012,513
Otras, incluye US\$433,842 (2014: US\$820,004 y EUR\$489)	<u>25,379,354</u>	<u>47,232,248</u>
	<u>942,171,952</u>	<u>942,348,666</u>

- (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 2015 y 2014, incluye 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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliario y equipo	30,815,336	12,339,202
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,491,342,127	2,969,795,091
Más de 40 meses de adjudicados	<u>1,671,862,884</u>	<u>971,362,724</u>
	<u>4,293,813,947</u>	<u>4,053,290,617</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(782,717,275)	(1,303,255,585)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(1,776,574,878)	(1,074,316,780)
Provisión genérica	<u>(36,859,995)</u>	<u>(19,061,654)</u>
	<u>(2,596,152,148)</u>	<u>(2,396,634,019)</u>
	<u>1,697,661,799</u>	<u>1,656,656,598</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores y RD\$4,918,394 (2014: RD\$3,160,456) correspondiente a muebles con más de 40 meses de adjudicados.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2015					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
509,206,217 (b) 8,180,250 (d)	24.53%	Comunes	100	(a)	1,193,866
517,386,467 (15,394,845)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>501,991,622</u>					

2014					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
485,009,994 (b) 41,041,639 (c) 8,180,250 (d)	24.53% 0.01%	Comunes Comunes	100	(a) N/A	1,193,866 33,710
534,231,883 (13,884,059)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>520,347,824</u>					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(b) En marzo de 2014 el Banco adquirió 174,352 acciones adicionales en la entidad Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (CardNet) por un total de RD\$174.9 millones, incrementando su participación accionaria de 18.40% a 24.53%, pasando a tener influencia significativa.

(c) En abril de 2015 el Banco vendió la inversión mantenida en Mastercard Inc. por US\$2.9 millones (equivalente a RD\$131.3 millones), que resultó en una ganancia de RD\$90.2 millones (Nota 27).

(d) Inversiones menores en varias empresas.

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2014 incluían US\$928,474, las cuales presentaban una provisión de US\$16,799. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no mantiene inversiones en acciones en moneda extranjera.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
2015							
Balance al 1 de enero de 2015	1,029,978,124	1,553,004,706	2,654,769,709	79,200,391	1,056,126,040	26,418,802	6,399,497,772
Adquisiciones	189,585,407	55,434,873	239,753,896		748,798,704		1,233,572,880
Retiros			(397,585,036)	(5,915,247)	(13,816,057)	(9,562,340)	(426,878,680)
Transferencias		865,222,063	673,997,456	43,461,142	(1,582,680,661)		
Balance al 31 de diciembre de 2015	<u>1,219,563,531</u>	<u>2,473,661,642</u>	<u>3,170,936,025</u>	<u>116,746,286</u>	<u>208,428,026</u>	<u>16,856,462</u>	<u>7,206,191,972</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015		(324,098,128)	(1,207,171,826)	(44,584,891)			(1,575,854,845)
Gasto de depreciación		(36,282,881)	(447,307,426)	(25,611,221)			(509,201,528)
Retiros			360,242,659	5,915,247			366,157,906
Balance al 31 de diciembre de 2015		<u>(360,381,009)</u>	<u>(1,294,236,593)</u>	<u>(64,280,865)</u>			<u>(1,718,898,467)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2015	<u>1,219,563,531</u>	<u>2,113,280,633</u>	<u>1,876,699,432</u>	<u>52,465,421</u>	<u>208,428,026</u>	<u>16,856,462</u>	<u>5,487,293,505</u>
2014							
Balance al 1 de enero de 2014	1,022,998,640	1,377,503,525	1,879,384,995	66,715,597	403,449,452	26,418,802	4,776,471,011
Balance al 1 de enero de 2014 de la entidad fusionada (Nota 35)	6,046,982	132,561,490	573,481,018	46,888,926			758,978,416
Balance al 1 de enero de 2014	1,029,045,622	1,510,065,015	2,452,866,013	113,604,523	403,449,452	26,418,802	5,535,449,427
Adquisiciones	932,502	7,003,384	294,370,186	31,338,906	955,031,833		1,288,676,811
Retiros			(322,469,411)	(65,743,038)	(36,416,017)		(424,628,466)
Transferencias		35,936,307	230,002,921		(265,939,228)		
Balance al 31 de diciembre de 2014	<u>1,029,978,124</u>	<u>1,553,004,706</u>	<u>2,654,769,709</u>	<u>79,200,391</u>	<u>1,056,126,040</u>	<u>26,418,802</u>	<u>6,399,497,772</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(259,146,409)	(830,421,462)	(25,975,273)			(1,115,543,144)
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014 de la entidad fusionada (Nota 35)		(29,746,289)	(271,615,706)	(26,434,979)			(327,796,974)
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(288,892,698)	(1,102,037,168)	(52,410,252)			(1,443,340,118)
Gasto de depreciación		(35,205,430)	(419,853,906)	(23,754,916)			(478,814,252)
Retiros			314,719,248	31,580,277			346,299,525
Balance al 31 de diciembre de 2014		<u>(324,098,128)</u>	<u>(1,207,171,826)</u>	<u>(44,584,891)</u>			<u>(1,575,854,845)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2014	<u>1,029,978,124</u>	<u>1,228,906,578</u>	<u>1,447,597,883</u>	<u>34,615,500</u>	<u>1,056,126,040</u>	<u>26,418,802</u>	<u>4,823,642,927</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	833,085,271	768,122,862
Seguros pagados por anticipado	96,488,869	86,971,149
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	537,196,350	1,052,574,271
Otros pagos anticipados, incluye US\$400,000 (2014: US\$640,000)	177,492,916	158,591,349
	<u>1,644,263,406</u>	<u>2,066,259,631</u>
Intangibles		
Software	289,638,081	311,851,463
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	<u>565,082,394</u>	<u>587,295,776</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(219,630,831)</u>	<u>(183,179,949)</u>
	<u>345,451,563</u>	<u>404,115,827</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	14,373,830	12,685,230
Bibliotecas y obras de arte	8,357,894	8,357,733
Otros bienes diversos (c)	274,628,976	214,374,459
Inventario de plásticos de tarjetas	27,518,775	22,639,348
Bienes adquiridos o construidos para la venta	4,624,247	6,628,900
Partidas por imputar (d), incluye US\$781,694 (2014: US\$346,721)	298,003,578	243,890,004
	<u>627,507,300</u>	<u>508,575,674</u>
	<u>2,617,222,269</u>	<u>2,978,951,132</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 incluye un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$377 millones (2014: RD\$406 millones), que se podrá compensar 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. Además, se incluye un saldo a favor de impuestos por RD\$160 millones (2014: RD\$646 millones).

(b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.

(c) Incluye RD\$268 millones (2014: RD\$212 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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

2015	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 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
2014						
Saldos al 1 de enero de 2014	2,695,664,116	30,803,589	180,076,856	570,123,097	107,002,463	3,583,670,121
Saldos al 1 de enero de 2014 de la entidad fusionada (Nota 35)	1,070,263,059	14,603,633	58,009,463	1,023,983,091	26,222,962	2,193,082,208
Saldos al 1 enero de 2014	3,765,927,175	45,407,222	238,086,319	1,594,106,188	133,225,425	5,776,752,329
Constitución de provisiones	2,362,014,857	4,423,882	255,413,691	357,766,905	35,858,142	3,015,477,477
Castigos contra provisiones	(1,666,614,573)		(208,075,403)			(1,874,689,976)
Liberación de provisiones			(109,404,673)			(109,404,673)
Constitución de provisión autorizada por la SIB contra patrimonio (d)	951,336,107					951,336,107
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(56,023,658)		(56,023,658)
Revaluación cambiaria	31,508,757	881,292	19,711,175		3,234,332	55,335,556
Transferencias	(550,867,268)	(11,381,363)	12,807,393	500,784,584	48,656,654	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,893,305,055	39,331,033	208,538,502	2,396,634,019	220,974,553	7,758,783,162
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014	3,955,610,846	30,376,912	206,800,048	2,377,572,365	211,061,122	6,781,421,293
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2014 (c)	937,694,209	8,954,121	1,738,454	19,061,654	9,913,431	977,361,869

(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 2015 y 2014, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

(d) Provisión procíclica creada contra patrimonio, aprobada por la Superintendencia de Bancos en su comunicación del 16 de junio de 2014 como una medida prudencial voluntaria para resguardar y hacer frente al riesgo potencial de los activos riesgosos (Ver Nota 35).

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
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>

2014

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	27,091,482,571	0.92%			27,091,482,571
De ahorro	17,702,566,801	0.51%	31,630,019,181	0.28%	49,332,585,982
A plazo	4,371,849	6.92%	10,542,012,535	0.71%	10,546,384,384
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>
b) Por sector					
Público no financiero	236,799,657		52,765,053		289,564,710
Privado no financiero	44,472,779,903		41,011,906,438		85,484,686,341
No residente	88,841,661		1,107,360,225		1,196,201,886
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

2014

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	44,794,049,372		31,630,019,181		76,424,068,553
De 16 a 30 días	1,100,000		3,042,861,049		3,043,961,049
De 31 a 60 días			218,564,824		218,564,824
De 61 a 90 días			339,864,243		339,864,243
De 91 a 180 días	3,057,132		4,624,353,819		4,627,410,951
De 181 a 360 días	214,717		1,445,890,925		1,446,105,642
Más de 1 año			870,477,675		870,477,675
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,351,334,842 (2014: RD\$2,442,489,758), 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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	540,551,242	494,578,545
Plazo de más de diez (10) años	19,368,373	15,204,186
	<u>559,919,615</u>	<u>509,782,731</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 2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
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			133,613,477	0.92%	133,613,477
Intereses por pagar			1,576,028		1,576,028
	<u>2,982,514,944</u>		<u>613,971,680</u>		<u>3,596,486,624</u>
b) 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			1,576,028		1,576,028
	<u>2,982,514,944</u>		<u>613,971,680</u>		<u>3,596,486,624</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de Diciembre de 2014

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,076,457,498	0.92%			2,076,457,498
De ahorro	143,065,920	0.51%	672,185,660	0.28%	815,251,580
A plazo	25,503,833	6.92%	59,559,873	0.71%	85,063,706
Intereses por pagar			941,977		941,977
	<u>2,245,027,251</u>		<u>732,687,510</u>		<u>2,977,714,761</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	2,219,523,418		672,185,660		2,891,709,078
De 16 a 30 días	25,503,833		2,669,146		28,172,979
De 31 a 60 días			25,099,171		25,099,171
De 61 a 90 días			11,050,825		11,050,825
De 91 a 180 días			11,672,372		11,672,372
De 181 a 360 días			9,068,359		9,068,359
Intereses por pagar			941,977		941,977
	<u>2,245,027,251</u>		<u>732,687,510</u>		<u>2,977,714,761</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$21,332,832 (2014: RD\$8,761,934), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignora, 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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	1,963,118	1,101,842
Plazo de más de diez (10) años	173,131	3,805
	<u>2,136,249</u>	<u>1,105,647</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2015

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX)	Préstamo	Hipotecario	11%	2016	<u>5,111,568</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Al 31 de Diciembre de 2015

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$207,264,262	Préstamo	Sin garantía	3.30%	2016-2017	2,264,783,394
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.02%	2016	<u>7,159,336,059</u>
					<u>9,424,119,453</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$20,953,347	Préstamo	Sin garantía	4.31%	2018-2022	952,729,820
d) Instituciones financieras del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	<u>2,150,000,000</u>
					<u>3,102,729,820</u>
e) Intereses por pagar, incluye US\$621,798					<u>31,146,931</u>
					<u>12,563,107,772</u>

Al 31 de Diciembre de 2014

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
f) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecario	11%	Entre 2015 y 2016	<u>9,704,068</u>
g) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$135,416,555	Préstamo	Sin garantía	3.21%	2015-2017	2,610,994,211
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.63%	2015	<u>3,374,864,387</u>
					<u>5,985,858,598</u>
h) Otras instituciones, equivale a US\$26,166,329	Préstamo	Sin garantía	4.20%	2018-2022	<u>1,156,638,070</u>
i) Intereses por pagar, incluye US\$513,607					<u>23,049,794</u>
					<u>7,175,250,530</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	71,604,944,728	68,786,343,953
Intereses por pagar	61,715,321	53,721,099
	<u>71,666,660,049</u>	<u>68,840,065,052</u>
b) Por sector		
Público no financiero	447,318,141	636,524,633
Privado no financiero	58,810,606,124	52,137,386,298
Financiero	12,345,850,794	16,011,326,872
No residente	1,169,669	1,106,150
Intereses por pagar	61,715,321	53,721,099
	<u>71,666,660,049</u>	<u>68,840,065,052</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	4,935,434,610	13,491,686,317
De 31 a 60 días	4,008,957,609	7,137,283,148
De 61 a 90 días	4,305,956,721	5,644,190,725
De 91 a 180 días	35,193,091,869	24,857,926,528
De 181 a 360 días	9,974,619,002	3,189,765,161
Más de 1 año	13,186,884,917	14,465,492,074
Intereses por pagar	61,715,321	53,721,099
	<u>71,666,660,049</u>	<u>68,840,065,052</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$4,471,319,382 (2014: RD\$4,434,408,459), que están restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 7.30% (2014: 6.92%).

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,877,960 (2014: US\$1,926,758)	1,212,413,715	1,229,892,393
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$293,408 (2014: US\$509,767 y EUR\$150,200)	72,287,793	83,743,577
Acreedores diversos, incluye US\$2,821,257 (2014: US\$3,071,854)	554,002,000	714,544,831
Retenciones por orden judicial, incluye US\$3,948,649 y EUR\$69,025 (2014: US\$3,841,425 y EUR\$35,226)	1,028,359,151	823,949,009
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,891,333 (2014: US\$1,884,354) (Nota 14)	239,357,587	220,974,553

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye (2014: US\$425,667)	1,101,089,516	1,128,634,597
Impuesto sobre la renta por pagar	591,376,966	130,298,845
Programa de lealtad a clientes	196,907,253	185,491,600
Otras, incluye US\$49,249 en 2014	49,604,373	94,488,049
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,784,539 y EUR\$65,211 (2014: US\$3,683,840 y EUR\$34,710)	499,704,264	504,768,151
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas		24,660,000
Partidas no reclamadas por terceros	13,498,522	10,194,369
	<u>5,558,601,140</u>	<u>5,151,639,974</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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Deudas subordinadas, equivale a US\$52,500,000 (2014: incluye US\$55,833,334) a tasas anuales de interés LIBOR más un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,387,127,750	2,601,351,195
Intereses por pagar, equivale a US\$636,437 (2014: incluye US\$504,322)	28,938,196	24,503,044
	<u>2,416,065,946</u>	<u>2,625,854,239</u>

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) por US\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$25 millones y un plazo de 10 años, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (BID - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo con International Finance Corporation (IFC) por US\$3.3 millones, correspondiente al segundo tramo de deuda tomado en diciembre de 2007 por un monto original de US\$10 millones que contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. Al 31 de diciembre de 2015 esta deuda se encuentra cancelada.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

- Bonos emitidos por el Banco León (previo a la fusión) por RD\$133 millones de una emisión original de RD\$400 millones, a una tasa de interés variable de hasta 10.91% la cual fue cancelada en marzo de 2015. Esta deuda subordinada había sido colocada a través de una emisión pública que fue autorizada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 18 de julio de 2007, y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0133/07 del 16 de julio de 2007.

Los contratos de estas deudas subordinadas requieren del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros y que el Banco obtenga autorización de FMO, BID, IFC 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 aplicable al período 2015 se determina en base al 27% (2014: 28%) sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de 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 equipo 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 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Corriente	1,453,781,211	673,640,895
Diferido	(64,962,409)	(212,236,838)
Otros	68,216,125	16,974,739
	<u>1,457,034,927</u>	<u>478,378,796</u>

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el gasto de impuesto incluyó RD\$88,477,573 correspondiente al cierre fiscal de Banco León al 30 de junio de 2014.

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 las tasas de 27% y 28% para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, es como sigue:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,898,841,315</u>	<u>1,276,651,551</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(525,806,705)	(580,352,809)
Disminución neta de la provisión para cartera de créditos		(266,374,110)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	5,286,391	3,232,795
Otras partidas	<u>38,552,068</u>	<u>33,237,862</u>
	<u>(481,968,246)</u>	<u>(810,256,262)</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(30,031,353)	(25,868,981)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	53,963,897	223,758,850
Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales		(101,479)
Aumento en otras provisiones	8,203,420	9,457,216
Otras partidas	4,772,178	
	<u>36,908,142</u>	<u>207,245,606</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,453,781,211</u>	<u>673,640,895</u>

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2015 y 2014 se presenta como sigue:

2015

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

2014

	Saldo Inicial RD\$	Saldo Inicial de Entidad Fusionada RD\$	Saldo Inicial de Entidades Fusionadas RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	(118,346,033)		(118,346,033)		(118,346,033)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	159,634,467	276,475,434	436,109,901	210,981,284	647,091,185
Provisión para operaciones contingentes	29,960,690	7,080,200	37,040,890	22,622,239	59,663,129
Otras provisiones	11,346,912	23,970,904	35,317,816	(25,113,936)	10,203,880
	<u>82,596,036</u>	<u>307,526,538</u>	<u>390,122,574</u>	<u>208,489,587</u>	<u>598,612,161</u>
Depreciación de activos fijos	67,211,599	98,551,851	165,763,450	3,747,251	169,510,701
	<u>149,807,635</u>	<u>406,078,389</u>	<u>555,886,024</u>	<u>212,236,838</u>	<u>768,122,862</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2015	210,000,000	21,000,000,000	170,521,744	17,052,174,400
Saldos al 31 de diciembre de 2014	160,000,000	16,000,000,000	150,950,077	15,095,007,700

El capital autorizado está representado por 210,000,000 (2014: 160,000,000) acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Durante el primer semestre de 2015 el Banco incrementó su capital autorizado de 160 millones de acciones a 210 millones de acciones, con la finalidad de soportar las capitalizaciones del 50% de los resultados de 2014 y años venideros.

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2015

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	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

Al 31 de Diciembre de 2014

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	47	45,401	4,540,100	0.03
No vinculadas a la administración	450	966,651	96,665,100	0.64
	497	1,012,052	101,205,200	0.67
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	148,882,912	14,888,291,200	98.63
No vinculadas	117	1,055,113	105,511,300	0.70
	123	149,938,025	14,993,802,500	99.33
	620	150,950,077	15,095,007,700	100.00

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por RD\$3,914,333,519 y RD\$3,335,150,223 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 26 de marzo de 2015 y 27 de marzo de 2014, a razón de un dividendo por acción de RD\$26.45 y RD\$33.55, respectivamente. Estos dividendos son pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 22 de abril de 2015 y 2014, quedando pendientes de pago RD\$3,840,151 y RD\$4,203,666 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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\$501,562,947 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	14.28%
Créditos individuales		
Con garantías reales	4,357,223,226	2,296,085,713
Sin garantías reales	2,178,611,613	1,396,867,992
Partes vinculadas	10,893,058,065	4,364,230,276
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	3,410,434,880	
Entidades no financieras	1,705,217,440	260,250
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,410,434,880	517,126,217
Propiedades, muebles y equipo	21,786,116,129	5,487,293,505
Contingencias	57,148,130,031	33,184,545,478
Financiamientos en moneda extranjera	5,714,813,003	2,444,976,608

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	378,353,904	532,818,809
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$1,755,321 (2014: US\$7,493,959)	79,812,849	331,257,737
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$238,913,347 (2014: US\$185,530,604)	31,807,140,122	24,774,391,012
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$13,365,531 (2014: US\$14,503,964)	607,718,674	641,123,054
Otras garantías, equivalente a US\$4,322,502 y EUR\$813,683 (2014: US\$3,736,599 y EUR\$719,086)	311,519,929	255,355,154
	<u>33,184,545,478</u>	<u>26,534,945,766</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\$48 millones al 31 de diciembre de 2015 (2014: RD\$50 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 2015 y 2014, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$187.5 millones y RD\$180.8 millones, respectivamente.

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	7,343,968,264	7,429,156,348
Créditos de consumo	7,124,025,906	6,097,140,995
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>1,497,406,936</u>	<u>1,404,027,332</u>
	<u>15,965,401,106</u>	<u>14,930,324,675</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	75,714,693	15,933,106
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,843,857,644	4,919,505,915
Inversiones negociables	4,218,297	
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>97,599,409</u>	<u>69,221,214</u>
	<u>5,021,390,043</u>	<u>5,004,660,235</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	11,616,093	2,182,302
Ganancia por inversiones negociables	20,932,199	
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,496,424,693</u>	<u>1,391,283,318</u>
	<u>1,528,972,985</u>	<u>1,393,465,620</u>
Total ingresos financieros	<u>22,515,764,134</u>	<u>21,328,450,530</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(602,748,258)	(538,248,852)
Valores en poder del público	(5,255,356,967)	(4,630,915,038)
Obligaciones subordinadas	<u>(136,301,583)</u>	<u>(150,445,599)</u>
	<u>(5,994,406,808)</u>	<u>(5,319,609,489)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(32,619,194)	(7,574,206)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(493,692,317)	(406,784,273)
Prima por inversiones negociables	(109,720)	
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(9,131,662)	
Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta	(10,905,837)	(1,080,639)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(25,807,863)	(43,388,336)
Pérdida por inversiones negociables	(3,476,151)	
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	<u>(34,909,339)</u>	
	<u>(610,652,083)</u>	<u>(458,827,454)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(24,975,129)	(1,769,294)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(173,721,307)</u>	<u>(134,146,325)</u>
	<u>(198,696,436)</u>	<u>(135,915,619)</u>
Total gastos financieros	<u>(6,803,755,327)</u>	<u>(5,914,352,562)</u>
Margen financiero bruto	<u>15,712,008,807</u>	<u>15,414,097,968</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	315,337,569	289,797,274
Comisiones por comercio exterior	51,790,810	62,095,731
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,627,171	17,463,341
Comisiones por cobranzas	7,118,399	8,984,784

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Comisiones por tarjetas de crédito	1,967,050,036	1,862,645,071
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	277,506,181	305,715,296
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	951,827,992	962,052,918
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	159,356,887	213,973,252
Comisiones por pagos de cheques en caja	68,374,620	71,739,796
Comisiones por efectos negociables	34,942	4,256,227
Comisiones por proyectos inmobiliarios	4,833,877	3,752,587
Comisiones por asesoría financiera	59,052,691	63,705,153
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	9,349,223	67,711,266
Comisiones por préstamos Banca Seguro	151,873,485	52,225,537
Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito	51,280,617	29,817,523
Otras comisiones	382,954,594	341,284,709
	<u>4,473,369,094</u>	<u>4,357,220,465</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	595,565,938	511,906,116
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	130,045,000	301,432,768
	<u>725,610,938</u>	<u>813,338,884</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	7,962,035	6,279,520
Otros ingresos operacionales diversos	466,470,005	417,780,036
	<u>474,432,040</u>	<u>424,059,556</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>5,673,412,072</u>	<u>5,594,618,905</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(71,507,920)	(59,856,040)
Retiro de cajeros automáticos	(88,059,084)	(102,395,648)
Tarjetas de crédito	(416,162,854)	(365,143,304)
Otros servicios	(104,727,348)	(80,000,294)
	<u>(680,457,206)</u>	<u>(607,395,286)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(51,197,500)	(159,037,508)
Comisión por confección de cheques	(79,703,657)	(61,714,121)
Comisiones por cambio	(11,835,858)	(7,312,539)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(5,572,339)	(5,919,415)
Programa de fidelidad de clientes	(313,932,741)	(310,054,773)
Otros gastos operacionales diversos	(118,246,513)	(83,976,453)
	<u>(580,488,608)</u>	<u>(628,014,809)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,260,945,814)</u>	<u>(1,235,410,095)</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	426,555,825	508,659,790
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	41,531,190	109,404,673
Dividendos recibidos (a)	32,818,574	75,393,012
Ganancia por venta de acciones (Nota 11)	90,229,293	
Ganancia por venta de activos fijos	13,220,863	22,131,531
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	49,671,741	4,233,286
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	6,478,833	13,424,584
Otros ingresos	196,398,543	180,368,468
	<u>856,904,862</u>	<u>913,615,344</u>
Otros gastos		
Gastos de fusión (b)	(103,818,542)	(1,414,983,175)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(132,488,713)	(103,147,069)
Pérdida en venta de activos fijos	(9,544,608)	(4,434,644)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,643,798)	(6,501,951)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(53,657,600)	(40,519,170)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(154,448,160)	(128,480,680)
Litigios y demandas legales	(17,319,208)	(43,859,071)
Otros gastos	(15,443,696)	(28,878,834)
	<u>(500,364,325)</u>	<u>(1,770,804,594)</u>
	<u>356,540,537</u>	<u>(857,189,250)</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

(b) Corresponde a gastos incurridos en relación a la fusión con Banco León, según se explica en Nota 35.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	4,248,613,212	4,570,842,738
Seguros sociales	116,371,468	100,513,129
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	150,555,618	159,297,217
Otros gastos de personal	684,454,244	664,884,093
	<u>5,199,994,542</u>	<u>5,495,537,177</u>

De estos importes, RD\$772,689,330 (2014: RD\$1,037,982,686) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores

La cantidad promedio de empleados durante el año 2015 fue de 4,365 (2014: 3,668).

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

29. Otros Gastos Operativos

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Licencias, soportes y mantenimientos	666,790,099	498,978,321
Propaganda y publicidad	600,498,355	514,145,818
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	523,273,980	559,708,441
Mantenimiento y reparación de activos fijos	517,843,260	504,657,816
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	431,188,994	370,238,843
Comunicaciones	363,796,946	359,243,142
Agua, basura y energía eléctrica	254,982,400	232,633,351
Otros impuestos y tasas	211,067,004	233,549,929
Legales	158,661,994	100,654,047
Papelería, útiles y otros materiales	146,460,209	149,016,492
Otros gastos operativos	125,218,918	113,677,490
Otros seguros	98,888,844	102,252,755
	97,033,426	117,541,429
	4,195,704,429	3,856,297,874

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 2015 y 2014 es:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	135,668,546,834	43,025,295,704	136,416,323,798	50,086,622,039
Pasivos sensibles a tasas	127,001,630,276	57,658,491,957	115,661,871,068	52,469,434,548
Posición neta	8,666,916,558	(14,633,196,253)	20,754,452,730	(2,382,812,509)
Exposición a tasa de interés	2,262,281,438	107,440,439,	2,279,707,322	18,675,521

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 2015 y 2014 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2015

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	44,019,922,760					44,019,922,760
Inversiones en valores	2,752,963,047	5,440,521,390	4,202,688,841	21,453,703,157	15,430,826,520	49,280,702,955
Cartera de créditos	13,279,493,950	1,428,871,932	7,512,489,598	44,350,139,573	49,748,865,997	116,319,861,050
Cuentas por cobrar	926,225,281	15,946,671				942,171,952
Inversiones en acciones					517,386,467	517,386,467
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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

2015	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	83,794,476,219	1,059,575,531	8,824,452,407	888,721,623		94,567,225,780
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,561,667,941		34,818,683			3,596,486,624
Fondos tomados a préstamo	31,146,932	1,956,466,724	7,613,760,010	691,374,723	2,270,359,383	12,563,107,772
Valores en circulación	4,997,149,931	8,314,914,330	45,167,710,871	13,186,884,917		71,666,660,049
Otros pasivos (i)	3,380,265,444		591,376,966		1,586,958,730	5,558,601,140
Obligaciones subordinadas	28,938,197		162,389,643	1,708,043,788	516,694,318	2,416,065,946
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

2014	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	40,098,732,371					40,098,732,371
Inversiones en valores	12,722,265,414	2,421,418,479	2,169,588,867	23,165,388,728	6,213,340,793	46,692,002,281
Cartera de créditos	11,115,088,850	2,536,036,295	6,889,883,586	37,879,760,698	44,104,209,931	102,524,979,360
Cuentas por cobrar	922,483,687	19,864,979				942,348,666
Inversiones en acciones					534,231,883	534,231,883
Total Activos	64,858,570,322	4,977,319,753	9,059,472,453	61,045,149,426	50,851,782,607	190,792,294,561

<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	79,528,409,740	558,429,067	6,073,516,593	870,477,675		87,030,833,075
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,920,824,034	36,149,996	20,740,731			2,977,714,761
Fondos tomados a préstamo	973,420,744	39,270,170	4,847,938,481	1,119,606,576	195,014,559	7,175,250,530
Valores en circulación	13,545,407,416	12,781,473,873	28,047,691,689	14,465,492,074		68,840,065,052
Otros pasivos (i)	3,391,752,331	130,298,845			1,629,588,798	5,151,639,974
Obligaciones subordinadas	98,175,222		207,005,767	1,506,930,683	813,742,567	2,625,854,239
Total Pasivos	100,457,989,487	13,545,621,951	39,196,893,261	17,962,507,008	2,638,345,924	173,801,357,631

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consiste en:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	596.85%	668.77%	530.12%	546.57%
A 30 días ajustada	491.88%	611.05%	438.01%	419.84%
A 60 días ajustada	453.43%	506.61%	458.89%	395.69%
A 90 días ajustada	460.25%	373.61%	452.65%	415.05%
Posición				
A 15 días ajustada	27,911,226,260	267,731,154	22,844,664,501	290,305,136
A 30 días ajustada	29,496,516,431	288,872,841	24,267,564,314	288,900,566
A 60 días ajustada	31,508,169,170	290,690,575	28,107,158,181	316,025,731
A 90 días ajustada	33,900,622,549	282,904,545	30,145,863,505	341,985,355
Global (meses)	(29.29)	(22.05)	(3.41)	(28.42)

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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 2015, el Banco cerró con una cobertura de 491.88% (2014 - 438.01%) en moneda nacional y 611.05% (2014 - 419.84%) 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 2015, esta razón arrojó 460.25% y 373.61% en moneda nacional y extranjera (2014 - 452.65% y 415.05%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2015 vencen en (29.29) y (22.05) meses (2014 - (3.41) y (28.42) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 consiste en:

	2015		2014	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	44,019,922,760	44,019,922,760	40,098,732,371	40,098,732,371
Inversiones en valores, neto (a)	49,241,890,473	N/D	46,666,555,307	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	110,777,311,417	N/D	97,423,135,803	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>501,991,622</u>	N/D	<u>520,347,824</u>	N/D
	<u>204,541,116,272</u>		<u>184,708,771,305</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	94,567,225,780	N/D	87,030,833,075	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	3,596,486,624	N/D	2,977,714,761	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	12,563,107,772	N/D	7,175,250,530	N/D
Valores en circulación (b)	<u>71,666,660,049</u>	N/D	<u>68,840,065,052</u>	N/D
	<u>182,393,480,225</u>		<u>166,023,863,418</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\$2,437,965,449 (2014: RD\$1,185,120,709).
- (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\$86,881,421,540 (2014: RD\$79,315,777,631) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
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>
Al 31 de Diciembre de 2014				
Vinculados a la administración	<u>3,649,081,757</u>	<u>7,708,392</u>	<u>3,656,790,149</u>	<u>5,152,845,590</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\$2,818,451,884 (2014: RD\$2,181,711,902), 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 2015 y 2014 incluyen:

	2015 Monto RD\$	2014 Monto RD\$
Balances		
Inversión en valores		250,000
Cartera de créditos	3,529,441,467	2,754,989,843
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	784,938,305	787,604,266
Depósitos a la vista	1,039,631,395	726,916,952
Depósitos de ahorro	870,910,169	1,057,144,015
Certificados financieros	1,863,879,757	1,670,711,696
Cuentas por cobrar	19,155,983	87,563,062
Cuentas por pagar	2,362,426	11,162,564
Cuentas por pagar por contrato de cobertura		24,660,000
Primas por pagar	42,083,408	31,615,582
Seguros pagados por anticipado	96,488,869	86,971,149
Intereses por pagar sobre certificados financieros	10,590,295	8,992,666
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	30,694,521	26,632,978
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores		123
Fondos tomados a préstamo	2,302,094,140	295,057,028
Intereses por pagar por financiamientos	7,627,126	597,736
Obligaciones subordinadas por pagar	1,136,727,500	1,252,426,835
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	14,398,769	14,381,588
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria		2,217,815,000
Cuenta de orden por contrato forward para compra de inversiones en valores	668,575,671	

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2015		2014	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	80,224,525	(80,224,525)	128,434,272	(128,434,272)
Compra de primas de seguros	84,074,226	(84,074,226)	54,647,623	(54,647,623)
Seguros pagados por anticipado	106,554,907	(97,033,426)	94,128,304	(93,002,427)
Certificados financieros emitidos, netos	13,586,103,218		14,984,812,847	
Certificados financieros cancelados, netos	13,427,982,684		16,716,034,213	
Intereses cobrados sobre préstamos	192,400,899	192,400,899	158,790,191	158,790,191
Préstamos otorgados	1,722,452,613		1,303,938,622	
Cobros de préstamos	643,683,225		555,342,032	
Dividendos pagados en efectivo	1,929,725,846		1,638,453,760	
Dividendos pagados en acciones	1,929,786,200		1,638,487,500	
Gasto de seguridad social	131,048,802	(131,048,802)	137,985,210	(137,985,210)
Ingresos por servicios	42,615,033	42,615,033	78,731,660	78,731,660
Intereses pagados por cuenta corriente	30,933,868	(30,933,868)	14,527,010	(14,527,010)
Intereses pagados por certificados	114,997,803	(114,997,803)	83,882,171	(83,882,171)
Servicios administrativos	21,937,350	21,937,350	33,069,303	33,069,303
Servicios de procesamiento	318,696,337	(318,696,337)	201,272,797	(201,272,797)
Gasto por transporte y vigilancia			40,848,492	(40,848,492)
Compra de certificados de inversión	18,595,200,372		9,010,292,178	
Venta de certificados de inversión	29,750,052,977		23,246,386,138	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	932,745,986	932,745,986	580,001,953	580,001,953
Contrato de venta forward de títulos valores	668,575,671			
Contrato de cobertura cambiaria			2,217,815,000	(43,692,426)
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	2,246,555,000	(21,100,000)		
Gastos de alquiler	19,798,149	(19,798,149)	18,739,185	(18,739,185)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	84,660,827	(84,660,827)	57,332,711	(57,332,711)
Colocación de fondos interbancarios			2,595,000,000	
Cobros de fondos interbancarios			2,595,000,000	
Financiamientos obtenidos	2,150,000,000			
Fondos interbancarios tomados	450,000,000			
Fondos interbancarios pagados	450,000,000	(98,472)		
Otras	5,669,149	(5,669,149)	6,952,860	(2,513,277)

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.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$150,555,618 y RD\$60,882,460 (2014: RD\$159,297,217 y RD\$64,387,823), respectivamente.

34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2015 y 2014 fueron:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	1,279,312,197	1,666,614,573
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	134,599,314	208,075,403
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	63,702,150	56,023,658
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	630,445,281	1,940,958,562
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	223,936,946	482,337,058
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	14,236,935	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias	28,013,925	118,514,680
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		10,326,900
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		8,120,626
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos		12,000,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	4,427,232	28,395,539
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para rendimientos por cobrar		3,362,424
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para contingencias		6,950,570
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para contingencias		1,054,463
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	12,000,000	66,380,009
Dividendos pagados en acciones	1,957,166,700	1,667,575,100
Dividendos pendientes de pago	3,840,151	4,203,666
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	195,718,445	166,757,510
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	10,238,377	7,257,463
Disminución en revaluación por efecto de venta de activos		16,893,377
Emisión de acciones producto de la fusión y efecto de intercambio de acciones de Banco León por las acciones de Banco BHD León		3,699,133,000
Incremento de capital adicional pagado y reservas producto de la fusión		1,237,451,339
Constitución de provisiones procíclicas con cargo a patrimonio		951,336,107

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

35. Otras Revelaciones

Fusión por absorción del Banco León

Como parte de un acuerdo de integración entre Centro Financiero BHD León, S. A. (accionista controlador del Banco) y el Grupo Financiero León suscrito en diciembre de 2013, la primera entidad pasó a ser el accionista mayoritario y controlador de las sociedades del Grupo Financiero León, incluyendo al Banco León con fecha 1 de enero de 2014.

En la segunda etapa del referido proceso de integración, el 21 de febrero de 2014 el Banco BHD y el Banco León suscribieron un Acuerdo de Fusión a fin de regular los aspectos generales del proceso de fusión por absorción del Banco León por parte del Banco BHD, entidad que al momento de realizarse la fusión cambió su denominación social a Banco Múltiple BHD León, S. A.

El 27 de marzo de 2014 la Asamblea General Extraordinaria de ambos bancos aprobaron la referida fusión, y el 26 de junio de 2014, mediante su Segunda Resolución, la Junta Monetaria otorgó su autorización definitiva al descrito proceso de fusión por absorción, que surtió todos sus efectos legales el 1 de julio de 2014, fecha a partir de la cual el Banco BHD León se convirtió en la entidad absorbente y continuadora jurídica. El 8 de septiembre de 2014 se produjo la integración operativa y tecnológica entre Banco BHD y Banco León (entidad absorbida).

Las principales premisas de fusión fueron:

- Banco BHD absorbió los activos y pasivos y patrimonio del Banco León a su valor en libros.
- Banco León desapareció como entidad jurídica después de la fusión.
- Los balances entre ambos bancos se eliminaron en fusión.

Los cambios en el patrimonio neto por el efecto de fusión fueron los siguientes:

• Emisión de 34,869,638 acciones producto del proceso de fusión por un valor nominal de RD\$100 cada una	RD\$3,486,963,800
• Traspaso de capital adicional pagado de Banco León	527,449,637
• Traspaso de reservas patrimoniales de Banco León	307,598,069
• Efecto de intercambio de acciones de Banco León por las acciones de Banco BHD León, que se clasifica como capital adicional pagado y otras reservas patrimoniales	212,169,200
• Constitución de provisiones procíclicas con cargo a patrimonio (capital adicional pagado y resultados acumulados de ejercicios anteriores), según autorización de la Superintendencia de Bancos (Nota 14)	951,336,107

Un resumen de los activos, pasivos y patrimonio de la entidad fusionada Banco León a la fecha efectiva legal de la fusión, se presenta a continuación:

Activos	Al 1 de Julio de 2014
Fondos disponibles	RD\$ 8,835,704,983
Inversiones	
Inversiones	12,083,268,756
Provisión para inversiones	(5,253,056)
	<hr/> 12,078,015,700
Cartera de créditos	
Cartera de créditos	26,885,339,877
Provisión para créditos	(1,093,697,362)
	<hr/> 25,791,642,515

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Activos	Al 1 de Julio de 2014
Deudores por aceptaciones	154,593,447
Cuentas por cobrar	321,734,565
Bienes recibidos en recuperación de créditos	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,534,542,776
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,204,851,863)</u>
	329,690,913
Inversiones en acciones	
Inversiones en acciones	6,610,700
Provisión para inversiones en acciones	<u>(66,107)</u>
Propiedades, muebles y equipos	6,544,593
Propiedades, muebles y equipos	764,241,227
Depreciación acumulada	<u>(357,855,131)</u>
	406,386,096
Otros activos	<u>1,136,786,653</u>
Total de Activos	<u>RD\$49,061,099,465</u>
Pasivos	
Obligaciones con el público	RD\$37,592,656,240
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,212,409,999
Fondos tomados a préstamo	767,026,582
Aceptaciones en circulación	154,593,447
Otros pasivos	1,572,673,552
Obligaciones subordinadas	<u>371,153,701</u>
Total de Pasivos	<u>RD\$43,670,513,521</u>
Aumento en Patrimonio	<u>RD\$ 5,390,585,944</u>
Un resumen de los ingresos y gastos de la entidad fusionada por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014, se presenta a continuación:	
Ingresos financieros	
Intereses y comisiones por créditos	RD\$2,123,853,853
Intereses por inversiones	720,338,739
Ganancia por inversiones	<u>146,061,461</u>
	<u>2,990,254,053</u>
Gastos financieros	
Intereses por captaciones	(811,673,203)
Pérdida por inversiones	(80,102,335)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(19,028,842)</u>
	<u>(910,804,380)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,079,449,673</u>
Provisiones para cartera de créditos	(197,174,175)
Provisiones para inversiones	<u>(1,929,907)</u>
	<u>(199,104,082)</u>
Margen financiero neto	<u>1,880,345,591</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>2,766,272</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Otros ingresos operacionales	
Comisiones por servicios	862,718,365
Comisiones por cambio	63,933,131
Ingresos diversos	17,455,757
	<u>944,107,253</u>
Otros gastos operacionales	
Comisiones por servicios	(121,140,998)
Gastos diversos	(137,240,929)
	<u>(258,381,927)</u>
Gastos operativos	
Sueldos y compensaciones al personal	(955,715,843)
Servicios de terceros	(216,858,624)
Depreciación y amortización	(72,049,411)
Otras provisiones	(243,524,980)
Otros gastos	(559,133,701)
	<u>(2,047,282,559)</u>
Resultado operacional	<u>521,554,630</u>
Otros ingresos (gastos)	
Otros ingresos	80,891,225
Otros gastos	(59,966,677)
	<u>20,924,548</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	542,479,178
Impuesto sobre la renta	(88,477,573)
Resultado del período	<u>RD\$ 454,001,605</u>

Gastos de fusión: Mediante comunicación del 18 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco amortizar los gastos de fusión estimados en RD\$1,682 millones en un período de hasta 18 meses el cual terminó el 31 de diciembre de 2015. En 2015, el Banco registró RD\$104 millones (2014: RD\$1,415 millones) por este concepto, que se incluye en el rubro de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados (Nota 27).

36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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