

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2018

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2018

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-5
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	6-7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-73



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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



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

Asunto clave de auditoría

Provisión para créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria, instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas, establecen el procedimiento para la evaluación y constitución de la provisión para créditos. Al 31 de diciembre de 2018, dicha provisión ascendía a RD\$6,111 millones, que representa el 4% de la cartera de créditos.

Consideramos dicha provisión como un área de énfasis en nuestra auditoría por la complejidad del mecanismo de evaluación según el tipo de deudor, el tamaño y clasificación de la cartera de créditos, y el juicio que utiliza la administración del Banco al aplicar la metodología establecida en el REA para los mayores deudores.

De acuerdo con el REA, los créditos se clasifican en comerciales (estos a su vez en mayores, medianos y menores deudores), microcréditos, de consumo e hipotecarios. En el caso particular de la provisión de mayores deudores comerciales, su evaluación involucra juicios al aplicar la metodología definida en el REA para determinar la clasificación crediticia del deudor en función a su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además las garantías como un elemento secundario en el cómputo de la provisión, que se consideran admisibles bajo disposiciones regulatorias específicas.

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestra auditoría se basó en una combinación de pruebas de controles sobre los procesos de cartera de créditos y provisión y pruebas sustantivas, que resumimos a continuación:

- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves sobre las autoevaluaciones realizadas por el Banco sobre los deudores y garantías admisibles, así como evaluamos la supervisión del riesgo de crédito por el Comité de Gestión Integral de Riesgos del Banco.
- Realizamos una verificación detallada sobre una muestra de mayores deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función a la capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, considerando además la alineación con la clasificación del deudor en el sistema financiero dominicano.
- Realizamos una verificación detallada sobre una muestra de medianos deudores comerciales respecto de la clasificación de riesgo realizada por el Banco en función al comportamiento de pago y la evaluación simplificada definida para dichos deudores.
- Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación de riesgo asignada en base a los días de atraso.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Para los valores de garantías admisibles basados en pólizas de seguros, verificamos los valores utilizados en el cómputo de garantía y que estuvieran emitidas por entidades autorizadas por la Superintendencia de Seguros.



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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, la provisión se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso, considerando la garantía admisible como elemento adicional en el cómputo de provisiones.</p> <p><i>(Referirse a más detalle en Nota 2-Resumen de principales políticas de contabilidad, Nota 7-Cartera de créditos y Nota 14-Resumen de provisiones para activos riesgosos a los estados financieros).</i></p>	<ul style="list-style-type: none">• Basados en una muestra de créditos comerciales, consumo e hipotecarios, realizamos un recómputo del valor admisible de las garantías, considerando la documentación requerida, los criterios de admisibilidad y los porcentajes de descuentos establecidos por el REA.• Realizamos un recálculo aritmético de la provisión para créditos, incluyendo rendimientos por cobrar, aplicando a los saldos al cierre los porcentajes aplicables a cada categoría de riesgo y considerando el nivel de admisibilidad de la garantía para los créditos garantizados.• En adición, realizamos procedimientos de auditoría a los balances de la cartera de créditos, base sobre la cual se determinan las provisiones, como sigue:<ul style="list-style-type: none">- Entendimos, evaluamos y probamos la efectividad operativa de los controles claves existentes en los procesos relevantes de créditos;- Obtuvimos del sistema de información de créditos del Banco los reportes auxiliares de préstamos y verificamos su conciliación con los estados financieros; y- Sobre una muestra de deudores, confirmamos los saldos adeudados por dichos deudores.

Otro asunto

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

Otra información

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



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Banco Múltiple BHD León, S. A.
Página 4

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Banco Múltiple BHD León, S. A.
Página 5

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

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

C.P.A.: Luis De León
No. de registro en el ICPARD: 14938
Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2019

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Balance General (Valores en RD\$)

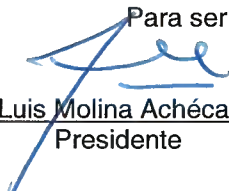
	Al 31 de Diciembre de 2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	7,106,517,561	6,178,657,414
Banco Central	29,916,194,131	29,151,937,771
Bancos del país	4,531,850,445	4,408,430,973
Bancos del extranjero	7,537,319,022	6,429,300,308
Otras disponibilidades	549,916,507	233,327,366
	<u>49,641,797,666</u>	<u>46,401,653,832</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	127,962,748	40,894,091
Disponibles para la venta	6,487,611,310	6,428,654,257
Mantenidas hasta el vencimiento	258,624,738	272,856,737
Otras inversiones en instrumentos de deuda	57,243,242,822	63,964,301,325
Rendimientos por cobrar	1,734,557,104	1,443,010,821
Provisión para inversiones	(4,537,130)	(88,327,990)
	<u>65,847,461,592</u>	<u>72,061,389,241</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	159,669,010,950	143,804,730,478
Reestructurada	1,019,792,307	1,044,998,862
Vencida	2,537,736,350	2,745,651,630
Cobranza judicial	52,102,853	81,594,357
Rendimientos por cobrar	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos	(6,110,716,560)	(6,268,102,208)
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>33,852,924</u>	<u>71,277,468</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>737,710,324</u>	<u>846,851,731</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,950,590,398	4,212,563,127
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,092,167,846)	(2,536,240,169)
	<u>858,422,552</u>	<u>1,676,322,958</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	774,339,414	701,650,721
Provisión para inversiones en acciones	(22,634,196)	(20,634,196)
	<u>751,705,218</u>	<u>681,016,525</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	8,409,293,974	8,090,240,673
Depreciación acumulada	(2,218,092,369)	(2,035,312,758)
	<u>6,191,201,605</u>	<u>6,054,927,915</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,878,834,133	1,808,330,533
Intangibles	492,869,557	520,793,818
Activos diversos	1,878,702,643	1,246,626,660
Amortización acumulada	(43,485,049)	(24,844,131)
	<u>4,206,921,284</u>	<u>3,550,906,880</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>286,732,236,769</u>	<u>274,058,483,032</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>55,337,862,618</u>	<u>42,206,081,091</u>
Cuentas de orden	<u>750,800,625,099</u>	<u>636,083,213,454</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.


Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	36,824,325,833	37,406,806,396
De ahorro	73,625,065,380	67,303,326,244
A plazo	14,881,162,214	13,030,519,721
Intereses por pagar	529,375	308,902
	<u>125,331,082,802</u>	<u>117,740,961,263</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	5,520,892,496	5,430,825,561
De instituciones financieras del exterior	3,815,677	4,883,678
Intereses por pagar	2,580	
	<u>5,524,710,753</u>	<u>5,435,709,239</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	81,959,248	93,914,019
De instituciones financieras del exterior	12,988,761,630	18,260,700,279
Otros	2,460,076,118	2,657,346,181
Intereses por pagar	173,990,379	96,440,316
	<u>15,704,787,375</u>	<u>21,108,400,795</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>33,852,924</u>	<u>71,277,468</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	89,055,589,759	89,945,992,324
Intereses por pagar	134,038,206	187,111,339
	<u>89,189,627,965</u>	<u>90,133,103,663</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)		
	<u>8,309,466,449</u>	<u>6,604,333,580</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	7,999,128,312	2,065,414,286
Intereses por pagar	231,151,994	22,072,231
	<u>8,230,280,306</u>	<u>2,087,486,517</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>252,323,808,574</u>	<u>243,181,272,525</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	23,156,552,100	21,291,387,900
Capital adicional pagado	2,114,415,487	1,181,833,387
Otras reservas patrimoniales	2,315,655,210	2,129,138,790
Superávit por revaluación	492,666,515	492,666,515
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(60,229,283)	(46,453,933)
Resultado del ejercicio	6,389,368,166	5,828,637,848
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>34,408,428,195</u>	<u>30,877,210,507</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>286,732,236,769</u>	<u>274,058,483,032</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	55,337,862,618	42,206,081,091
Cuentas de orden	750,800,625,099	636,083,213,454

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


Luis Molina Achécar
Presidente



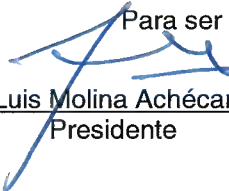

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.


Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	20,509,653,036	19,767,619,533
Intereses por inversiones	6,141,811,588	5,813,834,722
Ganancia por inversiones	1,979,686,467	1,851,109,419
	<u>28,631,151,091</u>	<u>27,432,563,674</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,065,268,428)	(7,903,907,555)
Pérdida por inversiones	(1,533,760,094)	(999,377,582)
Intereses y comisiones por financiamientos	(841,744,178)	(667,864,110)
	<u>(9,440,772,700)</u>	<u>(9,571,149,247)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,190,378,391</u>	<u>17,861,414,427</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,754,331,139)	(3,149,786,929)
Provisiones para inversiones	(10,000,000)	(27,399,999)
	<u>(2,764,331,139)</u>	<u>(3,177,186,928)</u>
Margen financiero neto	<u>16,426,047,252</u>	<u>14,684,227,499</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(371,197,102)</u>	<u>(125,839,053)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	5,641,470,294	5,550,631,921
Comisiones por cambio	1,293,507,154	1,042,703,403
Ingresos diversos	673,671,853	853,595,716
	<u>7,608,649,301</u>	<u>7,446,931,040</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,155,211,832)	(978,593,812)
Gastos diversos	(925,717,425)	(748,119,234)
	<u>(2,080,929,257)</u>	<u>(1,726,713,046)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(6,434,635,796)	(6,214,925,857)
Servicios de terceros	(1,501,852,691)	(1,591,701,662)
Depreciación y amortización	(694,206,298)	(685,549,855)
Otras provisiones (Nota 14)	(777,716,578)	(238,974,756)
Otros gastos (Nota 29)	(4,721,310,223)	(4,480,761,256)
	<u>(14,129,721,586)</u>	<u>(13,211,913,386)</u>
Resultado operacional	<u>7,452,848,608</u>	<u>7,066,693,054</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	918,648,056	723,991,913
Otros gastos	(343,925,775)	(718,580,203)
	<u>574,722,281</u>	<u>5,411,710</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>8,027,570,889</u>	<u>7,072,104,764</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(1,451,686,303)	(1,065,497,206)
Resultado del ejercicio	<u>6,575,884,586</u>	<u>6,006,607,558</u>

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


Luis Molina Achécar
Presidente




Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	20,519,678,695	19,707,907,034
Otros ingresos financieros cobrados	7,828,454,831	7,885,606,636
Otros ingresos operacionales cobrados	7,742,794,657	7,639,973,542
Intereses pagados por captaciones	(7,118,118,508)	(7,793,830,931)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(764,194,115)	(635,283,587)
Otros gastos financieros pagados	(1,165,099,481)	(702,056,198)
Gastos generales y administrativos pagados	(11,217,321,309)	(10,944,902,507)
Otros gastos operacionales pagados	(1,913,536,391)	(1,726,713,046)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,070,100,208)	(1,305,324,292)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(1,026,094,710)	(1,650,107,827)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>11,816,463,461</u>	<u>10,475,268,824</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(3,635,000,000)	(5,800,000,000)
Interbancarios cobrados	3,635,000,000	5,800,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	6,440,390,135	(15,214,192,942)
Créditos otorgados	(175,994,766,721)	(175,271,171,606)
Créditos cobrados	156,955,188,930	157,204,286,265
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(877,287,573)	(626,130,946)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	118,970,099	49,535,028
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	770,486,929	678,434,400
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(12,587,018,201)</u>	<u>(33,179,239,801)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	376,574,688,164	366,776,614,642
Devolución de captaciones	(369,786,190,729)	(346,007,988,489)
Interbancarios recibidos	9,400,000,000	3,900,000,000
Interbancarios pagados	(9,400,000,000)	(3,900,000,000)
Operaciones de deuda subordinada	5,873,942,052	(283,032,392)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	8,677,534,850	16,085,564,372
Operaciones de fondos pagados	(14,304,918,502)	(12,197,378,930)
Dividendos pagados	(3,024,357,261)	(2,885,757,461)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,010,698,574</u>	<u>21,488,021,742</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,240,143,834	(1,215,949,235)
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>46,401,653,832</u>	<u>47,617,603,067</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>49,641,797,666</u>	<u>46,401,653,832</u>

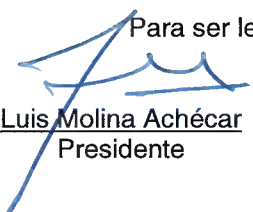
Banco Múltiple BHD León, S. A.

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


	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	6,575,884,586	6,006,607,558
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,754,331,139	3,149,786,929
Inversiones	10,000,000	27,399,999
Bienes recibidos en recuperación de créditos	517,716,578	
Rendimientos por cobrar	260,000,000	226,500,000
Contingencias		12,474,756
Depreciación y amortización	694,206,298	685,549,856
Beneficios al personal y otros relativos	1,440,477,402	1,342,486,267
Pérdida por inversiones	367,163,672	297,060,727
Impuesto sobre la renta	381,527,205	182,992,172
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(132,844,326)	(162,573,123)
Participación en otras empresas, neta	(51,945,727)	(46,663,569)
Provisión para litigios	6,792,377	93,700,890
Otros gastos	167,392,866	165,609,448
Otros ingresos		(37,034,521)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	(272,204)	69,148,989
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(25,597,335)	(17,343,857)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(81,644,006)	(23,276,105)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	103,267,893	153,554,508
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(538,353,877)	(132,006,973)
Cuentas por cobrar	5,873,514	(85,261,246)
Cargos diferidos	62,340,726	(425,105,110)
Activos diversos	(632,075,983)	(334,779,653)
Intereses por pagar de deuda subordinada	209,079,763	(32,753)
Intereses por pagar	24,699,983	142,657,147
Otros pasivos	(301,557,083)	(816,183,512)
Total de ajustes	5,240,578,875	4,468,661,266
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11,816,463,461	10,475,268,824

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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


Luis Molina Achécar
Presidente




Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

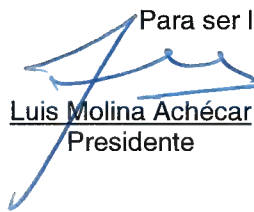
Banco Múltiple BHD León, S. A.


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



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


Luis Molina Achécar
Presidente


Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- 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 del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia permite la constitución de provisiones anticíclicas.

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{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 NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en el valor en libros neto de deterioro.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperarlo en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos como ingresos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

- 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 y comprados al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipos, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de dicho compromiso.

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

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

Uso de Estimados

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

Inversiones en Valores

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

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

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

Inversiones en Acciones

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

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

Modificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017:

- Se incorporó la categoría de mediano deudor comercial, para aquellos deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones y RD\$40 millones. La categoría de mayor deudor, que correspondía a los deudores con obligaciones consolidadas en el sistema financiero iguales o mayores a RD\$25 millones, fue redefinida para que considere aquellos deudores con obligaciones iguales o mayores a RD\$40 millones.
- Para la categoría de medianos deudores, se incorporó un modelo de evaluación simplificada que toma de base las pérdidas operativas o netas en relación con el patrimonio ajustado del deudor. Anteriormente, estos deudores se evaluaban en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país.
- Cambios en los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías, en los plazos para la actualización del valor de las garantías y se incluyeron ciertas excepciones para la actualización de tasaciones.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Modificaciones vigentes a partir de enero de 2018:

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

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

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

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

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

Otras consideraciones

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

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

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

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

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del patrimonio técnico permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año (Nota 23).

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Contingencias

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Provisión para Contingencias

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

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

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

Distribución de Dividendos

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

Reclasificaciones

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

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

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

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

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$13,545,496 (2017: US\$15,430,557); EUR\$1,879,635 (2017: EUR\$2,753,115); Libra Esterlina \$2,625 (2017: \$12,015); Dólar Canadiense \$54,350 (2017: \$63,455); Francos Suizos \$4,200 (2017: \$7,510); Corona Noruega \$2,450 (2017: \$1,700); Corona Sueca \$1,600 y para el 2017 Yenes \$3,000.	7,106,517,561	6,178,657,414
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$255,300,376 (2017: US\$235,259,883)	29,916,194,131	29,151,937,771

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Bancos del país, incluye US\$80,000,000 (2017: US\$90,072,735)	4,531,850,445	4,408,430,973
Bancos del extranjero, incluye US\$125,867,906 (2017: US\$107,677,628) y EUR\$21,190,520 (2017: EUR\$21,453,935)	7,537,319,022	6,429,300,308
Otras disponibilidades Efecto de cobro inmediato, incluye US\$97,871 (2017: US\$148,153)	<u>549,916,507</u>	<u>233,327,366</u>
	<u>49,641,797,666</u>	<u>46,401,653,832</u>

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

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

5. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables: Bono del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$2,548,917)	Estado Dominicano	<u>127,962,748</u>	5.53%	2025 y 2028

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,067,560)	21st Century Fox America	103,797,301	2.85%	2020 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020,220)	Adobe Systems, Inc.	51,217,901	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,014,540)	Alabama Power Co.	101,135,549	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968,040)	Alimentation Couche- Tard	48,598,319	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$997,840)	Amazon.Com, Inc.	50,094,362	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$964,930)	Amgen, Inc.	48,442,188	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,018,190)	Anthem, Inc.	51,115,989	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,245)	Apple, Inc.	25,063,497	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,490,730)	Applied Materials, Inc.	74,838,820	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$504,550)	AT&T, Inc.	25,329,823	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,525,745)	Bank Of America Corp.	126,799,471	2.34%	2019 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,931,340)	Bank Of Nova Scotia	96,958,676	2.51%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,120)	Bershire Hathaway, Inc.	100,210,813	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,988,080)	Biogen, Inc.	99,807,183	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$770,707)	BMW US Capital Llc.	38,691,624	3.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,715)	Boeing Co.	50,339,101	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$504,570)	Buckeye Partners Lp	25,330,827	3.65%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$988,730)	Capital One Bank USA NA	49,637,014	2.31%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,444,425)	Caterpillar Financial Services	72,514,179	2.08%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$993,670)	CBS Corp.	49,885,016	3.03%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,260)	Chevron Corp.	49,964,839	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,991,650)	Cisco Systems, Inc.	99,986,407	1.89%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$997,860)	Citibank, NY.	50,095,366	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$987,010)	Citigroup, Inc.	49,550,666	2.11%	2020

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,483,710)	Citizens Bank Na/Ri	74,486,396	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,610)	Commonwealth Edison	75,284,621	2.26%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,481,565)	Daimler Finance NA, LLC	74,378,711	1.84%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$989,280)	Dominion Energy, Inc.	49,664,626	3.08%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,590)	Dominion Resource, Inc.	50,182,217	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$990,130)	Dte Energy Co.	49,707,298	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,620)	Ecolab, Inc.	50,183,723	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$968,100)	Enbridge, Inc.	48,601,331	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,006,220)	Entergy Texas, Inc.	100,717,861	2.70%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,008,690)	Eog Resources, Inc.	50,639,062	2.15%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$512,688)	Estado Dominicano	25,738,377	5.66%	2021 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$560,226)	Fidelity National Inform	28,124,935	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$992,440)	Fiserv, Inc.	49,823,267	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,974,440)	Flir Systems Inc	99,122,416	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,790)	Ford Motor Credit Corporation LLC	75,293,657	2.53%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,967,480)	General Electric Co.	98,773,005	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,989,335)	General Motors Financial Co.	99,870,187	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$497,030)	Georgia-Pacific LLC	24,952,298	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$4,513,287)	Goldman Sachs Group, Inc.	226,579,695	2.38%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,340)	Halliburton Co	50,169,666	2.70%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,493,320)	Harley-Davidson Financial Services	74,968,825	2.00%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,001,820)	Hartford Finl Svcs Grp.	100,496,969	2.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,130)	Hp Enterprise Co.	50,359,934	2.51%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,497,210)	Huntington Bancshares	75,164,134	1.96%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,452,690)	Hyundai Capital America	72,929,106	2.24%	2021

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$501,630)	Raytheon Company	25,183,231	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$505,070)	Rockwell Collins, Inc.	25,355,928	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,974,620)	Royal Bank Of Canada	149,334,253	2.11%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,984,680)	Schlumberger Holdings Corp.	99,636,493	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,971,974)	Scripps Networks Interactive	98,998,592	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$986,400)	Sempra Energy	49,520,042	1.96%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,230)	Southern Corporation	49,862,927	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$975,810)	Starbucks Corporation	48,988,394	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,600)	Synchrony Financial	100,385,519	2.37%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,610)	Toronto-Dominion Bank	50,032,613	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999,440)	Toyota Motor Credit Corporation	100,377,486	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,690)	Union Electric Co.	50,337,846	2.59%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,480,485)	United Technologies Corp.	74,324,492	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$514,605)	Valero Energy Corp.	25,834,612	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$968,720)	Verizon Communications	48,632,456	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,967,030)	Visa, Inc.	148,953,214	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,981,480)	Wells Fargo & Co.	99,475,844	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$998,240)	Xilinx, Inc.	50,114,443	2.44%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,250)	Zimmer Biomet Holdings	49,663,120	2.15%	2020
		<u>6,487,611,310</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,151,600)	Estado Dominicano	<u>258,624,738</u>	6.24%	2021
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,833,200	4.75%	2019
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,969,043	3.43%	2019

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$848,548)	Estado Dominicano	<u>40,894,091</u>	4.94%	2027 y 2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081,853)	21st Century Fox America	52,137,742	2.40%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$999,727)	Abbvie, Inc.	48,179,858	1.57%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051,213)	Adobe Systems, Inc.	50,661,108	1.90%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,050,462)	Alabama Power Co.	98,817,915	2.22%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$990,983)	Alimentation Couche-Tard	47,758,463	2.61%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,542)	Amazon.Com, Inc.	48,701,051	1.86%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,500,542)	American Express Credit	72,315,640	1.56%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$975,205)	Amgen, Inc.	46,998,035	2.16%	2021

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,121,988)	Anheuser-Busch Inbev Worldwide, Inc.	102,264,968	2.11%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,162)	Anthem, Inc.	50,465,878	2.25%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$498,721)	Apple, Inc.	24,034,868	1.35%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,515,935)	Applied Materials, Inc.	73,057,431	1.80%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$519,040)	AT&T Inc	25,014,095	2.35%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001,987)	Aviation Capital Group	48,288,759	1.70%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,083,454)	Bank Of America Corp.	148,600,875	2.25%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,975,789)	Bank Of Nova Scotia	143,412,194	2.23%	2018 y 2022
Bono corporativo (equivalente a US\$501,995)	Bear Stearns Cos., LLC	24,192,645	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$504,530)	Berkshire Hathaway Energy	24,314,814	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,992,961)	Berkshire Hathaway, Inc.	96,046,779	1.23%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,030,020)	Biogen, Inc.	97,832,754	2.17%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,064,497)	Boeing Co.	51,301,304	3.73%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,817)	Capital One Bank (USA)	96,328,993	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,727)	Caterpillar Financial Services	46,975,013	1.86%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$994,293)	Chevron Corp.	47,917,938	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$989,315)	Cisco Systems, Inc.	47,678,034	1.36%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$3,004,969)	Citigroup, Inc.	144,818,481	1.96%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,492,706)	Citizens Bank	71,937,978	2.28%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002,261)	Daimler Finance NA, LLC	96,494,964	1.72%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$996,679)	Dominion Resource, Inc.	48,032,961	1.79%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,871)	DTE Energy Co.	48,186,788	2.12%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$995,644)	Enbridge, Inc.	47,983,076	2.67%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,498,127)	Enterprise Products Operating LLC	72,199,218	1.50%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,404)	Eog Resources, Inc.	50,429,348	2.15%	2019

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,383,136)	Estado Dominicano	66,657,479	5.36%	2018 y 2044
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996,699)	Eversource Energy	96,226,896	1.55%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$573,892)	Fidelity National Inform	27,657,569	2.13%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,269)	Fiserv, Inc.	48,543,315	1.82%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,010,238)	Flir Systems, Inc.	96,879,400	2.47%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,377)	Ford Motor Credit Corporation LLC	48,211,145	1.79%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,308)	General Electric Co.	96,256,274	1.43%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,430)	General Motors Financial Co.	96,310,335	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$501,842)	Georgia-Pacific LLC	24,185,272	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997,691)	Georgina Power Co.	96,274,742	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$3,084,448)	Goldman Sachs Group, Inc.	148,648,781	2.31%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,505,220)	Harley-Davidson Financial Services	72,541,043	2.00%	2019 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021,650)	HP Enterprise Co.	49,236,378	2.53%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,499,807)	Huntington Bancshares America	72,280,189	1.96%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,469,114)	Hyundai Capital America	70,800,987	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,969)	JM Smucker Co.	48,336,085	1.79%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,505,687)	JP Morgan Chase	120,756,554	2.13%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,513,233)	Juniper Networks, Inc.	72,927,238	2.27%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,994,672)	Key Bank NA	144,322,228	1.95%	2018 y 2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010,606)	KeyCorp.	48,704,135	1.89%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,730)	KLA-Tencor Corp.	48,951,076	2.11%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$986,030)	Kroger Co.	47,519,744	2.02%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075,430)	Lockheed Martin Corp.	100,021,198	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025,382)	Marathon Petroleum Corp.	49,416,235	2.47%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,589)	MC Donald's Corp.	96,751,737	1.45%	2018

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$989,100)	Met Life Global Funding	47,667,682	1.95%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$996,516)	Microsoft Corp.	48,025,081	1.50%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$997,019)	Monsanto Corp.	48,049,346	1.80%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,916)	Morgan Stanley	48,237,145	2.16%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000,500)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	96,410,097	1.90%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$499,711)	Nissan Motors Acceptance Corp.	24,082,592	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$523,502)	Occidental Petroleum Corp.	25,229,132	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$996,035)	Oncor Electric Delivery	48,001,929	2.05%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,044,023)	Oracle Corporation	50,314,600	1.56%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015,293)	Penske Truck Leasing/Ptl	48,930,016	2.14%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995,781)	Philip Morris Intl, Inc.	96,182,674	1.32%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,501,275)	Phillips 66 Partners LP	72,350,946	2.41%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,995,813)	PNC Bank NA	144,377,226	1.61%	2018 y 2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048,455)	Progress Energy, Inc.	50,528,192	2.37%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,980)	Pseg Power LLC	48,336,615	2.01%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,968,709)	Public Service Enterprises	94,878,002	2.00%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,491,461)	Qualcomm, Inc.	71,877,985	1.43%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$512,003)	Raytheon Company	24,674,961	1.85%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,502,000)	Reynolds American Inc.	72,385,862	1.76%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$521,907)	Rockwell Collins, Inc.	25,152,264	2.20%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,815)	Royal Bank Of Canada	96,328,891	2.04%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,025,714)	Schlumberger Holdings Corp.	97,625,235	2.35%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003,128)	Scripps Networks Interactive	96,536,745	2.19%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$2,028,512)	Sempra Energy	97,760,079	1.91%	2018 y 2020
Bono corporativo (equivalente a US\$993,974)	Southern Corporation	47,902,565	1.80%	2019

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$994,323)	Starbucks Corporation	47,919,389	1.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,039,329)	Thomson Reuters Corp	50,088,382	2.39%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$999,413)	Toronto-Dominion Bank	48,164,730	1.69%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,150,719)	Toyota Motor Credit Corporation	55,456,589	1.48%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$1,482,537)	United Technologies Corp.	71,447,884	1.74%	2019
Bono corporativo (equivalente a US\$537,476)	Valero Energy Corp.	25,902,557	2.66%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$974,395)	Verizon Communications	46,958,994	1.96%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,999,882)	Visa, Inc.	144,573,318	1.58%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$499,301)	Wells Fargo Bank	24,062,808	1.84%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,011,302)	Wells Fargo & Co.	96,930,677	1.76%	2020
Bono corporativo (equivalente a US\$1,352,756)	Wisconsin Electric Power	65,193,394	1.48%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002,504)	Zimmer Biomet Holdings	48,313,670	2.15%	2020
		<u>6,428,654,257</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,661,750)	Estado Dominicano	<u>272,856,737</u>	6.20%	2018 y 2021
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,767,560	4.00%	2018
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9,568,553	4.14%	2018
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,674,183,616	9.86%	2018 y 2024
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	20,971,227,507	3.94%	2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	325,794,080	7.65%	2018
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	7,029,283,587	9.86%	2018 y 2024
Certificado de depósito (incluye US\$269,969)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	14,152,726	1.54%	2018

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$353,734)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	17,047,487	4.64%	2025 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,826,032)	Dominican Power Partners	136,194,983	5.61%	2027
Bono corporativo	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	9,512,826	11.05%	2027
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$42,233,764)	Estado Dominicano	<u>23,775,568,400</u>	9.55%	2018 y 2032
		<u>63,964,301,325</u>		
		70,706,706,410		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,166,713)		1,443,010,821		
Provisión para inversiones (incluye US\$193,482)		<u>(88,327,990)</u>		
		<u>72,061,389,241</u>		

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

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

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

7. Cartera de Créditos

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	383,404,461	365,209,776
Préstamos, incluye US\$704,986,665 y EUR\$7,137,195 (2017: US\$655,139,769 y EUR\$8,355,247)	98,393,107,069	87,513,458,796
Descuentos de facturas, incluye en el US\$108,284 en el 2017	520,954,252	611,167,011
Documentos descontados	133,867,547	98,308,422
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$765,497 (2017: US\$7,390,889 y EUR\$400,000)	<u>39,217,152</u>	<u>379,308,280</u>
	<u>99,470,550,481</u>	<u>88,967,452,285</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$32,867,063 (2017: US\$32,917,126)	7,899,497,354	7,863,669,569
Préstamos de consumo, incluye US\$4,288,468 (2017: US\$3,165,642)	<u>37,719,701,672</u>	<u>35,221,808,448</u>
	<u>45,619,199,026</u>	<u>43,085,478,017</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$18,605,276 (2017: US\$17,439,170)	<u>18,188,892,953</u>	<u>15,624,045,025</u>
	163,278,642,460	147,676,975,327
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	<u>(6,110,716,560)</u>	<u>(6,268,102,208)</u>
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>
 <i>b) La condición de la cartera de créditos es:</i>		
	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$697,961,671 y EUR\$7,137,195 (2017: US\$660,227,894 y EUR\$8,755,247)	96,526,240,774	85,989,557,062
Reestructurada, incluye US\$4,872,616 (2017: US\$861,154)	656,161,469	554,814,829
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$180,110 (2017: US\$67,470)	61,658,336	56,223,947
Por más de 90 días, incluye US\$1,860,901 (2017: US\$1,397,151)	897,220,676	1,045,054,633
En cobranza judicial US\$18,819 en el 2017	<u>38,511,282</u>	<u>66,370,261</u>
	<u>98,179,792,537</u>	<u>87,712,020,732</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$876,864 (2017: US\$66,454)	1,199,983,719	1,152,896,438
Reestructurada	22,100,850	33,508,216
Vencida		
De 31 a 90 días	1,982,641	1,847,733
Por más de 90 días	<u>28,527,819</u>	<u>38,805,375</u>
	<u>1,252,595,029</u>	<u>1,227,057,762</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	37,314,304	24,690,232
Vencida		
De 31 a 90 días	62,858	177,151
Por más de 90 días	<u>785,753</u>	<u>3,506,408</u>
	<u>38,162,915</u>	<u>28,373,791</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,388,200 y EUR\$3,131 (2017: US\$1,338,114 y EUR\$11,402)	423,437,773	413,081,685
Reestructurada, incluye US\$38,937 (2017: US\$5,336)	11,037,923	13,225,563
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$6,115 (2017: US\$7,337)	24,240,301	16,041,817
Por más de 90 días, incluye US\$64,727 y EUR\$338 (2017: US\$152,951)	93,736,381	86,721,723
En cobranza judicial, incluye US\$739 en el 2017	3,543,615	3,809,386
	<u>555,995,993</u>	<u>532,880,174</u>
	<u>100,026,546,474</u>	<u>89,500,332,459</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigente, incluye US\$54,130,116 (2017: US\$51,774,831)	61,905,472,153	56,637,586,746
Reestructurada	341,529,988	456,675,817
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,018 (2017: US\$9,866)	74,779,089	35,574,570
Por más de 90 días, incluye US\$1,625,673 (2017: US\$1,737,241)	1,472,719,178	1,564,461,813
En cobranza judicial	13,591,571	15,224,096
	<u>63,808,091,979</u>	<u>58,709,523,042</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$598,820 (2017: US\$608,478)	552,702,266	597,051,167
Reestructurados	6,831,160	8,333,267
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,443 (2017: US\$9,171)	37,803,389	21,980,565
Por más de 90 días, incluye US\$216,296 (2017: US\$231,478)	140,564,178	143,699,981
En cobranza judicial	1,340,718	1,318,209
	<u>739,241,711</u>	<u>772,383,189</u>
	164,573,880,164	148,982,238,690
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	<u>(6,110,716,560)</u>	<u>(6,268,102,208)</u>
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

c) *Por tipo de garantías:*

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

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

e) *Por plazos:*

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

f) *Por sectores económicos:*

	2018 RD\$	2017 RD\$
Sector financiero, incluye US\$12,300,965 (2017: US\$16,505,279)	1,577,152,386	2,145,025,344
Sector privado no financiero:		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$10,000,000 (2017: US\$25,000,000)	502,028,000	1,204,825,000
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$10,851,420 (2017: US\$10,487,068)	2,100,319,159	1,994,304,890
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$166,654 en 2017	50,047,012	24,813,980
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,801,025 (2017: US\$7,663,171)	156,510,079	395,242,882
Industrias manufactureras, incluye US\$197,085,999 y EUR\$5,216,300 (2017: US\$128,956,411 y EUR\$6,721,882)	17,538,301,678	12,549,920,955
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$63,672,854 (2017: US\$15,175,698)	4,066,091,662	1,421,930,197
Construcción, incluye US\$45,745,101 (2017: US\$106,044,609)	8,557,703,836	11,502,082,909
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$109,682,968 y EUR\$1,920,895 (2017: US\$114,152,579 y EUR\$2,033,365)	22,699,396,315	18,340,762,668
Hoteles y restaurantes, incluye US\$162,643,563 (2017: US\$157,080,880)	8,848,058,584	8,216,379,242
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$31,216,752 (2017: US\$36,208,405)	2,993,375,199	2,850,465,860

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$39,289,651 (2017: US\$25,156,263)	4,604,024,510	3,941,764,134
Enseñanza, incluye US\$66,486 (2017: US\$233,528)	1,889,812,308	1,135,415,595
Servicios sociales y de salud, incluye US\$693,340 (2017: US\$1,234,733)	1,672,801,597	1,538,733,000
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,645,971 (2017: US\$2,752,427)	2,272,841,841	2,528,363,177
Microcréditos	38,162,915	28,373,791
Microempresas, incluye US\$876,864 (2017: US\$66,454)	1,252,595,029	1,227,057,762
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$18,171,073 (2017: US\$15,718,138)	18,648,748,148	17,916,927,605
Consumo, incluye US\$37,155,531 (2017: US\$36,082,768)	45,619,199,026	43,085,478,017
Hipotecarios, incluye US\$18,605,276 (2017: US\$17,439,170)	18,188,892,953	15,624,045,025
Sector no residente, incluye US\$8,130 (2017: US\$36,645)	2,580,223	5,063,294
	<u>163,278,642,460</u>	<u>147,676,975,327</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,318,538 y EUR\$3,469 (2017: US\$2,353,604 y EUR\$11,402)	1,295,237,704	1,305,263,363
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$19,049,995 y EUR\$263,312 (2017: US\$15,313,417 y EUR\$258,396)	<u>(6,110,716,560)</u>	<u>(6,268,102,208)</u>
	<u>158,463,163,604</u>	<u>142,714,136,482</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2018			2017		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Citibank Brazil				392,911	18,935,546	2018
Banco Santander, S. A.	56,211	2,821,959	2019	371,058	17,882,448	2018-2019
Citibank N.A Tokyo Branch				297,305	14,328,041	2018
Citibank N. A.				128,375	6,186,776	2018
Banco Bradesco, S. A.				103,466	4,986,322	2018
Unicredit S.P.A.				78,000	3,759,054	2018
Export Development Bank of Egypt				59,835	2,883,628	2018
Wells Fargo Bank, N. A.	481,417	24,168,471	2019	48,050	2,315,653	2018
Banco Sabadell España	16,897	848,277	2019			
Wells Fargo Bank Tokyo Branch	119,798	6,014,217	2019			
	<u>674,323</u>	<u>33,852,924</u>		<u>1,479,000</u>	<u>71,277,468</u>	

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

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

(a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar de los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.

(b) Corresponde a los valores por cobrar a los tarjetahabientes por concepto de emisión, renovación, reemplazo y cobertura de seguro.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Mobiliario y equipo	67,840,941	43,306,501
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	1,137,777,475	2,651,570,126
Más de 40 meses de adjudicados	2,744,971,982	1,517,686,500
	<u>3,950,590,398</u>	<u>4,212,563,127</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(491,481,284)	(931,236,884)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(2,463,042,510)	(1,524,892,820)
Provisión genérica	<u>(137,644,052)</u>	<u>(80,110,465)</u>
	<u>(3,092,167,846)</u>	<u>(2,536,240,169)</u>
	<u>858,422,552</u>	<u>1,676,322,958</u>

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

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

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

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

(b) Corresponde a la inversión que mantiene el Banco en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (Cardnet).

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

- (c) Corresponde a la inversión en un Fideicomiso Fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el Banco, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD. Mediante dicho contrato el Banco aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continuará con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un Fideicomiso que será administrado por la Fiduciaria BHD, y el Banco obtendrá el 20.33% de los beneficios netos del Fideicomiso.
- (d) Corresponde a inversión en Depósito Centralizado de Valores, S.A. (CEVALDOM). En cuenta de orden se mantienen registradas 50,358 (2017: 45,041) acciones por dividendos recibidos en acciones, debido a que la participación del Banco en esta entidad se registra por el método del costo.
- (e) Inversiones menores.

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	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\$
2018							
Balance al 1 de enero de 2018	1,282,997,320	2,576,829,336	3,492,167,525	125,106,222	605,370,087	7,770,183	8,090,240,673
Adquisiciones	18,129,004		193,871,362		665,287,207		877,287,573
Retiros	(67,776,888)	(4,845,217)	(435,111,017)	(36,003,834)	(8,223,328)	(6,273,988)	(558,234,272)
Transferencias		5,629,730	343,355,496	25,091,306	(374,076,532)		
Balance al 31 de diciembre de 2018	<u>1,233,349,436</u>	<u>2,577,613,849</u>	<u>3,594,283,366</u>	<u>114,193,694</u>	<u>888,357,434</u>	<u>1,496,195</u>	<u>8,409,293,974</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2018		(443,644,332)	(1,517,914,330)	(73,754,096)			(2,035,312,758)
Gasto de depreciación		(57,166,495)	(568,844,125)	(21,630,499)			(647,641,119)
Retiros		1,356,660	427,501,014	36,003,834			464,861,508
Balance al 31 de diciembre de 2018		<u>(499,454,167)</u>	<u>(1,659,257,441)</u>	<u>(59,380,761)</u>			<u>(2,218,092,369)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>1,233,349,436</u>	<u>2,078,159,682</u>	<u>1,935,025,925</u>	<u>54,812,933</u>	<u>888,357,434</u>	<u>1,496,195</u>	<u>6,191,201,605</u>
	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\$
2017							
Balance al 1 de enero de 2017	1,280,696,818	2,561,593,634	3,649,148,237	89,725,720	464,944,529	7,770,183	8,053,879,121
Adquisiciones	2,300,502		128,845,397		494,985,047		626,130,946
Retiros		(19,151,405)	(552,451,726)	(5,495,663)	(12,670,600)		(589,769,394)
Transferencias		34,387,107	266,625,617	40,876,165	(341,888,889)		
Balance al 31 de diciembre de 2017	<u>1,282,997,320</u>	<u>2,576,829,336</u>	<u>3,492,167,525</u>	<u>125,106,222</u>	<u>605,370,087</u>	<u>7,770,183</u>	<u>8,090,240,673</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(390,537,735)	(1,480,724,670)	(50,000,703)			(1,921,263,108)
Gasto de depreciación		(56,609,009)	(585,769,808)	(29,249,056)			(671,627,873)
Retiros		3,502,412	548,580,148	5,495,663			557,578,223
Balance al 31 de diciembre de 2017		(443,644,332)	(1,517,914,330)	(73,754,096)			(2,035,312,758)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2017	1,282,997,320	2,133,185,004	1,974,253,195	51,352,126	605,370,087	7,770,183	6,054,927,915

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	1,111,919,203	979,074,877
Seguros pagados por anticipado	100,354,175	95,833,572
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	437,129,667	542,504,950
Otros pagos anticipados incluye U\$1,052,657	229,431,088	190,917,134
	<u>1,878,834,133</u>	<u>1,808,330,533</u>
Intangibles		
Software	217,425,244	245,349,505
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	<u>492,869,557</u>	<u>520,793,818</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(43,485,049)</u>	<u>(24,844,131)</u>
	<u>449,384,508</u>	<u>495,949,687</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	34,607,006	21,928,104
Bibliotecas y obras de arte	8,357,991	8,357,928
Otros bienes diversos (c)	702,608,812	374,603,176
Inventario de plásticos de tarjetas	60,402,940	73,319,983
Bienes adquiridos o construidos para la venta	117,344,247	4,624,247
Partidas por imputar (d), incluye US\$1,652,845 y EUR\$10,898 (2017: US\$2,409,468)	955,381,647	763,793,222
	<u>1,878,702,643</u>	<u>1,246,626,660</u>
	<u>4,206,921,284</u>	<u>3,550,906,880</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

2018	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Constitución de provisiones	2,754,331,139	10,000,000	260,000,000	517,716,578		3,542,047,717
Castigos contra provisiones	(2,871,440,805)		(256,833,253)			(3,128,274,058)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(139,599,659)		(139,599,659)
Revaluación cambiaria	37,696,254	3,030,482	1,850,433		3,965,811	46,542,980
Transferencias	(212,989,416)	(94,821,342)	130,000,000	177,810,758		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,651,470,929	27,171,326	459,245,631	3,092,167,846	245,821,450	9,475,877,182
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018	5,372,680,171	11,728,166	409,513,346	2,954,523,794	184,369,002	8,932,814,479
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2018 (c)	278,790,758	15,443,160	49,732,285	137,644,052	61,452,448	543,062,703
2017	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2017	5,809,754,660	79,265,942	352,144,593	2,564,317,554	226,537,978	9,032,020,727
Constitución de provisiones	3,149,786,929	27,399,999	226,500,000		12,474,756	3,416,161,684
Castigos contra provisiones	(2,865,833,041)		(293,217,626)			(3,159,050,667)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(170,457,251)		(170,457,251)
Revaluación cambiaria	29,045,075	2,296,245	2,301,484		2,842,905	36,485,709
Transferencias	(178,879,866)		36,500,000	142,379,866		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,943,873,757	108,962,186	324,228,451	2,536,240,169	241,855,639	9,155,160,202
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017	5,610,094,898	90,997,530	305,257,849	2,456,129,704	223,261,658	8,685,741,639
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2017 (d)	333,778,859	17,964,656	18,970,602	80,110,465	18,593,981	469,418,563

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	36,824,325,833	0.96%			36,824,325,833
De ahorro	29,812,355,949	0.47%	43,812,709,431	0.24%	73,625,065,380
A plazo	20,405,187	6.32%	14,860,757,027	1.81%	14,881,162,214
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>66,657,086,969</u>		<u>58,673,995,833</u>		<u>125,331,082,802</u>
b) Por sector					
Público no financiero	169,898,533	1.59%	122,622	0.17%	170,021,155
Privado no financiero	66,405,648,089	0.74%	58,532,360,150	0.64%	124,938,008,239
No residente	81,540,347	0.69%	140,983,686	0.21%	222,524,033
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>66,657,086,969</u>		<u>58,673,995,833</u>		<u>125,331,082,802</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	66,636,681,782	0.74%	43,812,709,429	0.24%	110,449,391,211
De 16 a 30 días			164,751,940	0.23%	164,751,940
De 31 a 60 días	1,138,589	5.75%	669,818,856	1.67%	670,957,445
De 61 a 90 días	675,000	5.41%	1,109,743,425	1.38%	1,110,418,425
De 91 a 180 días	85,100	4.33%	4,442,931,048	1.41%	4,443,016,148
De 181 a 360 días	789,500	3.66%	8,296,858,376	2.11%	8,297,647,876
Más de 1 año	17,716,998	6.52%	176,653,384	2.25%	194,370,382
Intereses por pagar			529,375		529,375
	<u>66,657,086,969</u>		<u>58,673,995,833</u>		<u>125,331,082,802</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	37,406,806,396	0.82%			37,406,806,396
De ahorro	27,568,470,563	0.50%	39,734,855,681	0.28%	67,303,326,244
A plazo	4,444,199	5.75%	13,026,075,522	1.46%	13,030,519,721
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>
b) Por sector					
Público no financiero	85,825,769	1.03%	169,967	0.37%	85,995,736
Privado no financiero	64,819,857,032	0.68%	52,468,713,746	0.57%	117,288,570,778
No residente	74,038,357	0.76%	292,047,490	0.28%	366,085,847
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	64,975,276,958	0.68%	39,734,855,679	0.28%	104,710,132,637
De 16 a 30 días			213,041,916	0.41%	213,041,916
De 31 a 60 días			1,549,257,985	1.70%	1,549,257,985
De 61 a 90 días	2,620,397	4.37%	1,205,317,710	1.35%	1,207,938,107
De 91 a 180 días	85,100	4.00%	4,100,275,197	1.21%	4,100,360,297
De 181 a 360 días	1,701,422	7.96%	5,656,435,225	1.63%	5,658,136,647
Más de 1 año	37,281	6.75%	301,747,491	1.58%	301,784,772
Intereses por pagar			308,902		308,902
	<u>64,979,721,158</u>		<u>52,761,240,105</u>		<u>117,740,961,263</u>

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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 2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,522,136,021	2.54%			4,522,136,021
De ahorro	396,806,936	1.06%	565,696,818	0.36%	962,503,754
A plazo			40,068,398	1.62%	40,068,398
Intereses			2,580		2,580
	<u>4,918,942,957</u>		<u>605,767,796</u>		<u>5,524,710,753</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,918,942,957	2.42%	565,696,818	0.36%	5,484,639,775
De 16 a 30 días			7,384,662	0.25%	7,384,662
De 31 a 60 días			18,877,966	1.88%	18,877,966
De 91 a 180 días			12,550,700	2.05%	12,550,700
Más de un año			1,255,070	1.55%	1,255,070
Intereses por pagar			2,580		2,580
	<u>4,918,942,957</u>		<u>605,767,796</u>		<u>5,524,710,753</u>

Al 31 de Diciembre de 2017

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual RD\$	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual US\$	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	4,403,203,337	3.44%			4,403,203,337
De ahorro	269,525,632	1.13%	613,783,560	0.44%	883,309,192
A plazo	14,886,395	2.45%	134,310,315	0.72%	149,196,710
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	4,672,728,969	3.31%	613,783,560	0.44%	5,286,512,529
De 16 a 30 días	14,886,395	2.45%	91,021,838	0.22%	105,908,233
De 61 a 90 días			12,048,250	1.40%	12,048,250
De 91 a 180 días			8,651,200	1.65%	8,651,200
De 181 a 360 días			22,589,027	2.02%	22,589,027
	<u>4,687,615,364</u>		<u>748,093,875</u>		<u>5,435,709,239</u>

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

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

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2018

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos de valores de deudas	2.51%	2019-2024	<u>81,959,248</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$258,725,841	Préstamo	Sin garantía	5.08%	2019-2024	<u>5,099,455,993</u>
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	3.64%	2019	<u>7,889,305,637</u>
					<u>12,988,761,630</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$6,176,470	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	310,076,118
Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	<u>2,150,000,000</u>
					<u>2,460,076,118</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$3,266,936					<u>173,990,379</u>
					<u><u>15,704,787,375</u></u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

Al 31 de Diciembre de 2017

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

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2017 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	89,055,589,759	7.20%	89,945,992,324	6.17%
Intereses por pagar	<u>134,038,206</u>		<u>187,111,339</u>	
	<u>89,189,627,965</u>		<u>90,133,103,663</u>	

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2017 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
b) Por sector				
Público no financiero	722,257,477	7.13%	143,004,978	5.28%
Privado no financiero	73,118,960,421	6.66%	75,777,345,170	6.32%
Financiero	15,212,985,639	9.89%	14,024,316,112	5.34%
No residente	1,386,222	5.00%	1,326,064	4.50%
Intereses por pagar	134,038,206		187,111,339	
	<u>89,189,627,965</u>		<u>90,133,103,663</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	680,021,082	8.27%	1,389,128,780	3.86%
De 16 a 30 días	2,803,738,260	7.97%	2,521,408,767	2.91%
De 31 a 60 días	8,271,099,359	9.42%	7,660,016,171	5.23%
De 61 a 90 días	8,174,000,913	8.13%	9,160,766,306	5.15%
De 91 a 180 días	25,076,403,316	6.68%	29,191,408,114	5.53%
De 181 a 360 días	28,584,739,542	6.64%	23,580,840,617	7.03%
Más de 1 año	15,465,587,287	7.23%	16,442,423,569	7.77%
Intereses por pagar	134,038,206		187,111,339	
	<u>89,189,627,965</u>		<u>90,133,103,663</u>	

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

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,872,910 (2017: US\$1,863,276)	1,528,311,778	1,535,140,114
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$74,195 (2017: US\$397,477)	65,170,384	68,166,812
Acreedores diversos, incluye US\$6,230,578 y EUR\$36,961 (2017: US\$3,778,475 y EUR\$37,752)	864,245,309	738,745,815
Retenciones por orden judicial, incluye US\$5,578,451 y EUR\$155,150 (2017: US\$4,838,688 y EUR\$97,224)	1,767,868,074	1,339,894,274
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,873,421 (2017: US\$2,143,421) (Nota 14)	245,821,450	241,855,639
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable	1,440,477,402	1,342,486,267
Impuesto sobre la renta por pagar	381,527,205	182,992,172
Programa de lealtad a clientes	168,062,379	165,609,448
Otras	134,516,054	93,704,742

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

- Deuda subordinada por RD\$5,000 millones como primera emisión de un programa de RD\$10,000 millones la que devenga una tasa de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 1 de agosto de 2018 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0618/18 del 8 de marzo de 2018.

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

21. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

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

Impuesto corriente

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,167,444,140</u>	<u>1,909,468,287</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(688,018,980)	(671,167,998)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	6,818,633	6,092,031
Otras partidas	(20,936,351)	13,360,433
	<u>(702,136,698)</u>	<u>(651,715,534)</u>

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(27,933,149)	(28,614,680)
Aumento (disminución) neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	150,100,473	(10,673,814)
Aumento en otras provisiones	2,022,778	19,264,978
Otras partidas	(4,906,402)	(826,725)
	<u>119,283,700</u>	<u>(20,850,241)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,584,591,142</u>	<u>1,236,902,512</u>

Impuesto diferido

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

2018

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

2017

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000,000</u>	<u>231,565,521</u>	<u>23,156,552,100</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>240,000,000</u>	<u>24,000,000,000</u>	<u>212,913,879</u>	<u>21,291,387,900</u>

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

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2018

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

Al 31 de Diciembre de 2017

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

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

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

24. Compromisos y Contingencias

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

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

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

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

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(114,120,828)	(33,492,863)
Comisión por confección de cheques	(75,762,131)	(73,305,036)
Comisiones por cambio de divisas	(160,444,997)	(44,629,242)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(4,751,799)	(6,723,964)
Programa de fidelidad de clientes	(412,579,392)	(372,061,760)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(158,058,278)</u>	<u>(217,906,369)</u>
	<u>(925,717,425)</u>	<u>(748,119,234)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(2,080,929,257)</u>	<u>(1,726,713,046)</u>
27. Otros Ingresos (Gastos)		
Los otros ingresos (gastos) consisten de:		
	2018 RD\$	2017 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	445,254,715	302,976,982
Dividendos recibidos (a)	79,067,480	64,888,795
Venta de activos fijos	29,690,251	20,861,161
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	82,950,581	23,830,453
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	10,696,292	11,660,166
Otros ingresos	<u>270,988,737</u>	<u>299,774,356</u>
	<u>918,648,056</u>	<u>723,991,913</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(133,763,097)	(138,676,209)
Venta de activos fijos	(4,092,916)	(3,517,304)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,306,575)	(554,348)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(103,267,893)	(153,554,508)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(70,426,280)	(232,384,345)
Litigios y demandas legales	(6,792,377)	(122,526,738)
Otros gastos	<u>(24,276,637)</u>	<u>(67,366,751)</u>
	<u>(343,925,775)</u>	<u>(718,580,203)</u>
	<u>574,722,281</u>	<u>5,411,710</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

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

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

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

29. Otros Gastos Operativos

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

30. Evaluación de Riesgos

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

El riesgo de tasas de interés:

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

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

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2018		2017	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	49,641,797,666	49,641,797,666	46,401,653,832	46,401,653,832
Inversiones en valores, neto (a)	65,847,461,592	N/D	72,061,389,241	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	158,463,163,604	N/D	142,714,136,482	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>751,705,218</u>	N/D	<u>681,016,525</u>	N/D
	<u>274,704,128,080</u>		<u>261,858,196,080</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	125,331,082,802	N/D	117,740,961,263	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	5,524,710,753	N/D	5,435,709,239	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	15,704,787,375	N/D	21,108,400,795	N/D
Valores en circulación (b)	89,189,627,965	N/D	90,133,103,663	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	<u>8,230,280,306</u>	N/D	<u>2,087,486,517</u>	N/D
	<u>243,980,489,201</u>		<u>236,505,661,477</u>	

N/D: No disponible.

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

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

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

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018

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

33. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018

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

34. Transacciones No Monetarias

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

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

35. Hechos Posteriores al Cierre

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

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

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

Banco Múltiple BHD León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018

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

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

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