

Memoria anual

2015



Cambiamos
el mundo,
mejorando
el tuyo

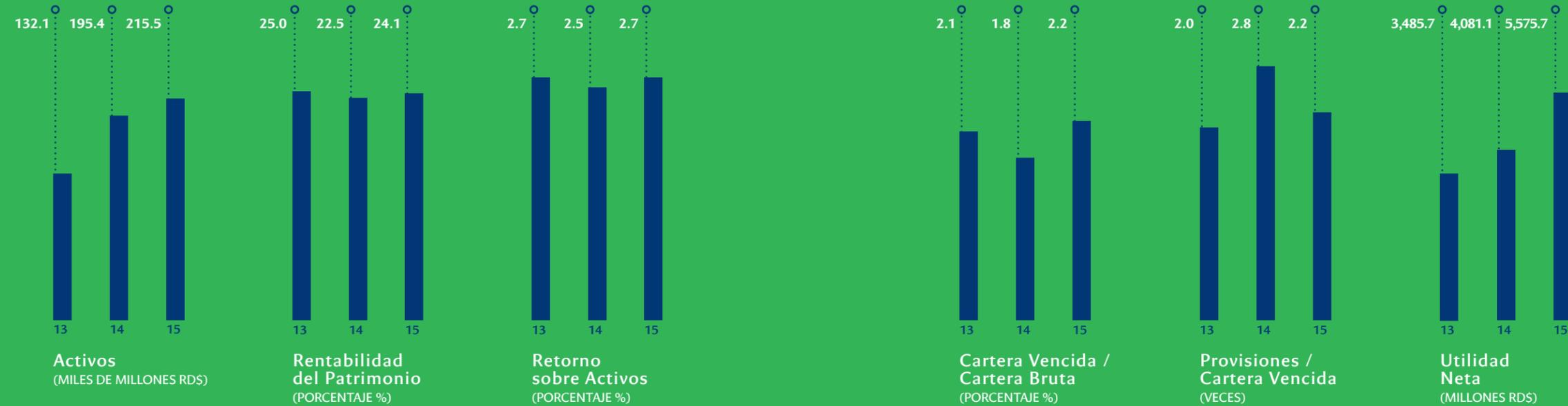


Banco **BHD León**
Centro Financiero **BHD León**

Contenido

INDICADORES FINANCIEROS 2015	1	CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	49
MENSAJE DEL PRESIDENTE	2	INFORME DE GESTIÓN DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	50
INFORME DE GESTIÓN	6	Intermediación Financiera	51
PRINCIPALES FUNCIONARIOS	8	Seguros y Seguridad Social	52
NEGOCIOS QUE GENERAN VALOR	12	Mercado de Valores y Fiducia	55
Negocios Responsables	16	Otras Entidades de Apoyo y Servicios Conexos	59
Estrategia de Género MUJER	17	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO MÚLTIPLE BHD LEÓN, S.A.	60
EXPERIENCIA MULTICANAL Y MEDIOS DE PAGO	20	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S.A.	61
EXPERIENCIA BANCARIA	26	INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS, INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS 2015	63
GENTE BHD LEÓN	32	BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO	137
CONTROL Y CUMPLIMIENTO	36	DIRECTORIO DE OFICINAS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A.	149
INFORME DE RESPONSABILIDAD SOCIAL	38		
Prácticas internas	38		
Género	39		
Medioambiente	41		
Acción social	43		
Microfinanzas	45		
Productos, servicios y beneficios	46		

Indicadores financieros 2015



Ingresos y Beneficios	2014	2015
MILLONES DE RDS		
Ingresos Totales	27,836.7	29,046.1
Contribución Financiera	18,642.3	19,489.6
Beneficio Neto	4,081.1	5,575.7

Índices Financieros	2014	2015
PORCENTAJES %		
Rentabilidad del Patrimonio	22.5	24.1
Coficiente de Liquidez	53.7	53.8
Cartera Créditos / Activos	49.9	51.4
Cartera Vencida / Cartera Total	1.8	2.2
Cobertura / Cartera Vencida	279.4	220.5
Retorno sobre Activos	2.5	2.7
Índice de Solvencia	14.93	14.28

Balances al final de año	2014	2015
MILLONES DE RDS		
Activos	195,428.6	215,511.7
Disponibilidades	40,098.7	44,019.9
Cartera de Préstamos Neta	97,423.1	110,777.3
Inversiones Netas	46,666.6	49,241.9
Total Depósitos	158,848.6	169,830.4
Depósitos Moneda Extranjera	42,965.1	44,770.8
Capital en Circulación	15,095.0	17,052.2
Patrimonio	21,309.0	24,917.3
Capital Normativo	20,310.1	21,786.1

Mensaje del Presidente

Distinguidos señores accionistas:

De conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales y lo que establecen los Estatutos Sociales del Centro Financiero BHD León y del Banco BHD León, me honra dirigirme a ustedes para presentar a su consideración la Memoria Anual de estas empresas correspondiente al año fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, primer ejercicio completo tras la integración entre el Centro Financiero BHD y el Grupo Financiero León.

El éxito de la fusión es evidente en el favorable comportamiento de los principales indicadores financieros de 2015.

56%
eficiencia
operativa

LUIS MOLINA ACHÉCAR
Presidente

37%
crecimiento
de utilidades

RD\$ 6,676.2 millones
resultado
operativo

RD\$ 5,575.7 millones
utilidades
netas



En este sentido, me complace informarles que al cierre del período las utilidades del Banco netas del Impuesto sobre la Renta ascendieron a RD\$5,575.7 millones, las más altas de la banca privada, y las utilidades operativas alcanzaron los RD\$6,676.2 millones, las mayores de todo el sistema financiero.

El liderazgo de la institución en cuanto a los resultados se aprecia también en el nivel alcanzado en eficiencia operativa, que al 31 de diciembre de 2015 fue de 56%, uno de los mejores del sistema. Los gastos operativos también comparan favorablemente. Al cierre del ejercicio, los mismos tuvieron un decrecimiento, producto, en parte, de las sinergias logradas con la fusión. Estas cifras son reflejo de los esfuerzos que hemos desarrollado desde hace varios años por alcanzar las mejores prácticas internacionales.

Permítanme destacar que estos resultados fueron alcanzados sin desmedro del crecimiento de la cartera de crédito antes de provisiones, que al 31 de diciembre, cerró en RD\$116,319.9 millones, mostrando una expansión del orden del 13.4% y del número de clientes, que pasó de 888,760 en 2014 a 1,018,404 en 2015, lo que representa un incremento de 14.6%.

Junto a la notable ejecución financiera, nos satisface el desarrollo de nuestra política de responsabilidad social corporativa, que descansa en nuestra ideología de marca de apoyar las buenas ideas y los proyectos de vida de nuestros clientes. En el ejercicio que concluye, focalizamos nuestros esfuerzos en proyectos emblemáticos como son la Estrategia de Género Mujer, el Premio Mujeres que Cambian el Mundo y los distintos programas de educación, talleres de valores y de educación financiera, estos últimos dirigidos



FitchRatings

“BHD León resalta en comparación con sus pares”

RD\$ **116,319.9** millones
**cartera de crédito
 antes de provisiones**
 un incremento de 13.4%

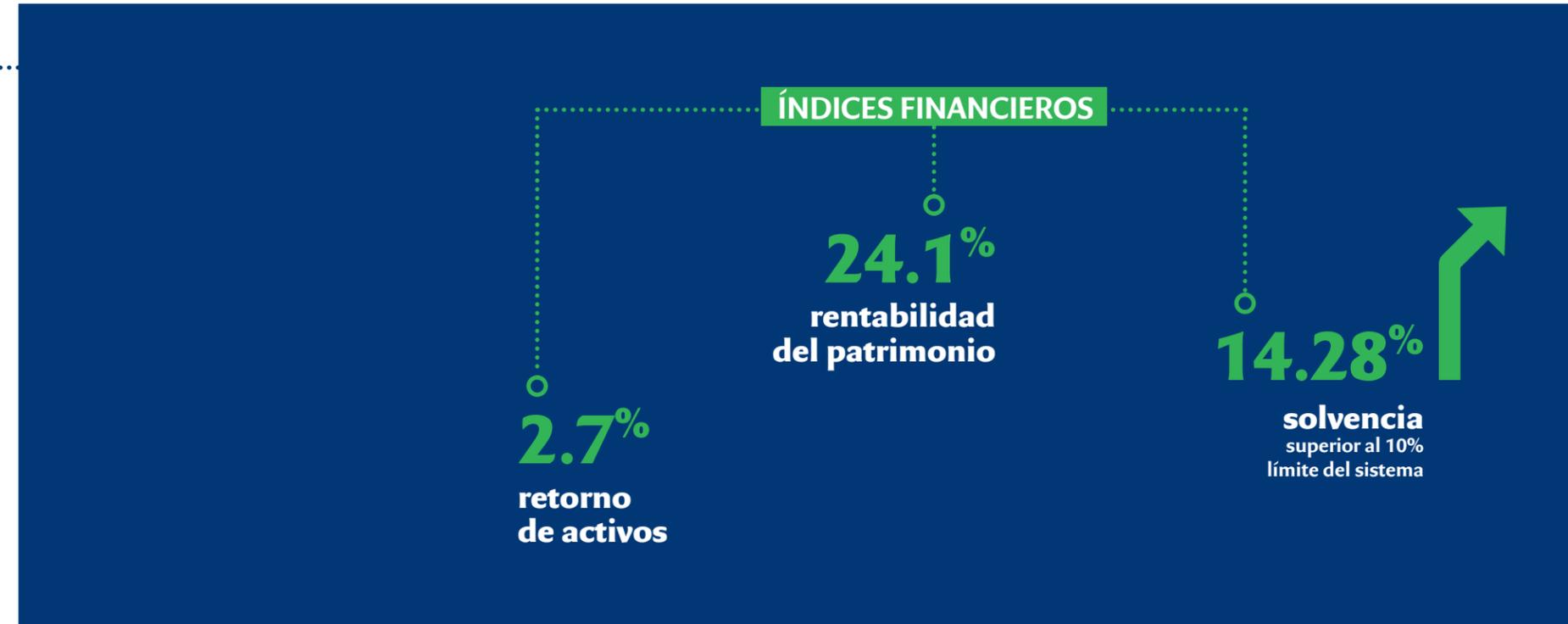
a promover la buena administración y la toma de decisiones adecuadas en el manejo de las finanzas personales.

Otro punto luminoso fue el reconocimiento del desempeño del Banco por prestigiosas instituciones nacionales e internacionales, entre las que destaca la calificadora internacional de riesgo Fitch Ratings, que en el informe especial denominado “Análisis comparativo: grandes bancos dominicanos” y en la evaluación de nuestra institución resalta al Banco en comparación con sus pares, señalando, entre otros aspectos, la capitalización y la fuerte capacidad de absorción de pérdidas, así como su posición de vanguardia en términos de gobierno corporativo.

En cuanto al Centro Financiero BHD León, el más diversificado conglomerado de empresas financieras del país, además del buen desempeño de nuestras principales filiales, hemos avanzado en ofrecer una respuesta integral a las necesidades de nuestros clientes, agregando nuevos emprendimientos. Así, a la división Mercado de Valores y Fiducia hemos sumado BHD Fondos y nuestra participación en Titularizadora Dominicana, lista para iniciar sus operaciones en el año que comienza; y a la división Intermediación Financiera, la participación en la empresa MiRed, en sociedad con otro banco local y la empresa colombiana Carvajal Tecnología y Servicios.

El buen desenvolvimiento de las empresas afiliadas al Centro hizo posible que, al 31 de diciembre de 2015, las utilidades netas consolidadas ascendieran a RD\$6,617.1 millones, lo que representa un crecimiento de 23.5% con respecto al ejercicio anterior y una rentabilidad sobre el patrimonio de 22.0%.

Señores accionistas: en el período que concluye no solamente nos dedica-



mos al logro de los resultados y a estabilizar las operaciones tras los retos planteados por la fusión en procura de garantizar la calidad del servicio; junto a estas acciones, con miras al futuro, siguiendo la práctica que nos ha caracterizado durante décadas, formulamos la estrategia que desde 2016 habrá de regir el desarrollo de la institución en los próximos cinco años, la cual, basada en la segmentación de clientes para una propuesta de valor específica, estará apalancada en la multicanalidad y en la banca digital, así como en habilitadores de las operaciones como son la sistemática comercial y el manejo del riesgo.

Al concluir un ejercicio tan gratificante como auspicioso, mi más cálido agradecimiento a nuestros consejeros y accionistas por el respaldo que siempre nos han ofrecido, y que nos honra; a nuestros colaboradores, gracias por su entrega y fidelidad, con las que contamos para seguir colaborando en la construcción de un sistema financiero cada vez más robusto, diversificado e inclusivo.

Luis Molina Achécar
 Presidente

Informe de Gestión

INGRESOS Y BENEFICIOS

RD\$ 29,046.1 millones

ingresos totales
RD\$1,209.4 millones
más que en 2014

RD\$ 5,575.7 millones

beneficio neto
37% más respecto de 2014



STEVEN PUIG
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

La exitosa estrategia de negocios del Banco se desarrolló en un entorno caracterizado por un dinámico crecimiento económico y estabilidad de precios. Durante el período, la economía dominicana fue impactada favorablemente por menores precios del petróleo en los mercados internacionales y por el buen desempeño de los sectores generadores de divisas, como el turismo y las zonas francas. Todo lo anterior hizo posible un crecimiento del Producto Interno Bruto de 7% en 2015, el nivel más alto de las economías de América Latina.

El conveniente comportamiento de la economía el año pasado propició que la firma Fitch Ratings aumentara la calificación de riesgo para República Dominicana de B+ a BB- y afirmara que el país ha mostrado resistencia a las condiciones domésticas y externas y que el sistema bancario dominicano cuenta con adecuados niveles de capitalización, liquidez y calidad del crédito. Con respecto al Banco, Fitch destacó el desempeño financiero y el enfoque vanguardista de gobierno corporativo y de control de riesgos de esta entidad bancaria, al tiempo que valoró como robusto, resistente y consistente su desempeño financiero durante el año pasado, y confirmó su calificación nacional AA+(dom) de largo plazo y F1+(dom) de corto plazo, así como la internacional de largo plazo en BB-. En su informe 2015 la calificadora afirmó que BHD León se consolidó como el segundo mayor banco privado del país, cuya marca es conocida y fuerte a nivel local, posicionándose como una empresa altamente competitiva.

La principal sociedad del Centro Financiero BHD León trabajó en el proceso de consolidación de la Fusión BHD León, asegurando la captura del valor

BALANCES

RD\$ 215,511.7 millones

activos
crecimiento de
RD\$20,083.1 millones
en comparación con 2014

RD\$ 24,917.3 millones

patrimonio
un 17% más respecto de 2014

estimado en el proceso de diseño así como la coordinación de acciones tendientes al logro de la calidad operacional, de las metas del presupuesto y la conservación del valor de la cartera de clientes. Para ello definió una serie de iniciativas que, una vez implementadas han permitido capturar nuevas oportunidades a través de habilitadores, mercados y productos, dando como resultado un crecimiento rentable y sostenible para la institución.

En este sentido, la entidad avanzó en el diseño de un portafolio financiero más completo, que incluye productos y servicios de las demás empresas del Centro Financiero, lo que permite a los clientes acceder a propuestas integrales de valor. En adición, se dio especial atención a la segmentación de la cartera de clientes con el objetivo de entender mejor sus necesidades, garantizar una mayor cercanía y mejorar su experiencia a través del servicio y de la diversidad de canales que posee la empresa.

Al cierre del año, las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta habían pasado de RD\$4,081.1 millones ejecutados en 2014, a RD\$5,575.7 millones, lo que representa un aumento de un 37% y una rentabilidad sobre el patrimonio de 24.1%. El índice de cartera vencida se situó en 2.2% de la cartera bruta, con provisiones ascendentes a RD\$5,542.5 millones.

Los activos totalizaron RD\$215,511.7 millones, RD\$20,083.1 millones más que el año anterior, para un incremento de 10.3%.

Principales funcionarios



JOSEFINA MEJÍA
Vicepresidenta Ejecutiva
Administración y Finanzas

FERNANDO CASTRO
Vicepresidente Ejecutivo
Planificación y Desarrollo

JORGE BESOSA
Vicepresidente Ejecutivo
Banca Empresa

LUIS BENCOSME
Vicepresidente Ejecutivo
Medios de Pago
y Canales Electrónicos

FIDELIO DESPRADEL
Vicepresidente Senior
Tesorería

SHIRLEY ACOSTA
Vicepresidenta Ejecutiva
Consultoría Jurídica



Entendemos las necesidades de los clientes y personalizamos la entrega de productos y servicios



1,018,404

de clientes activos

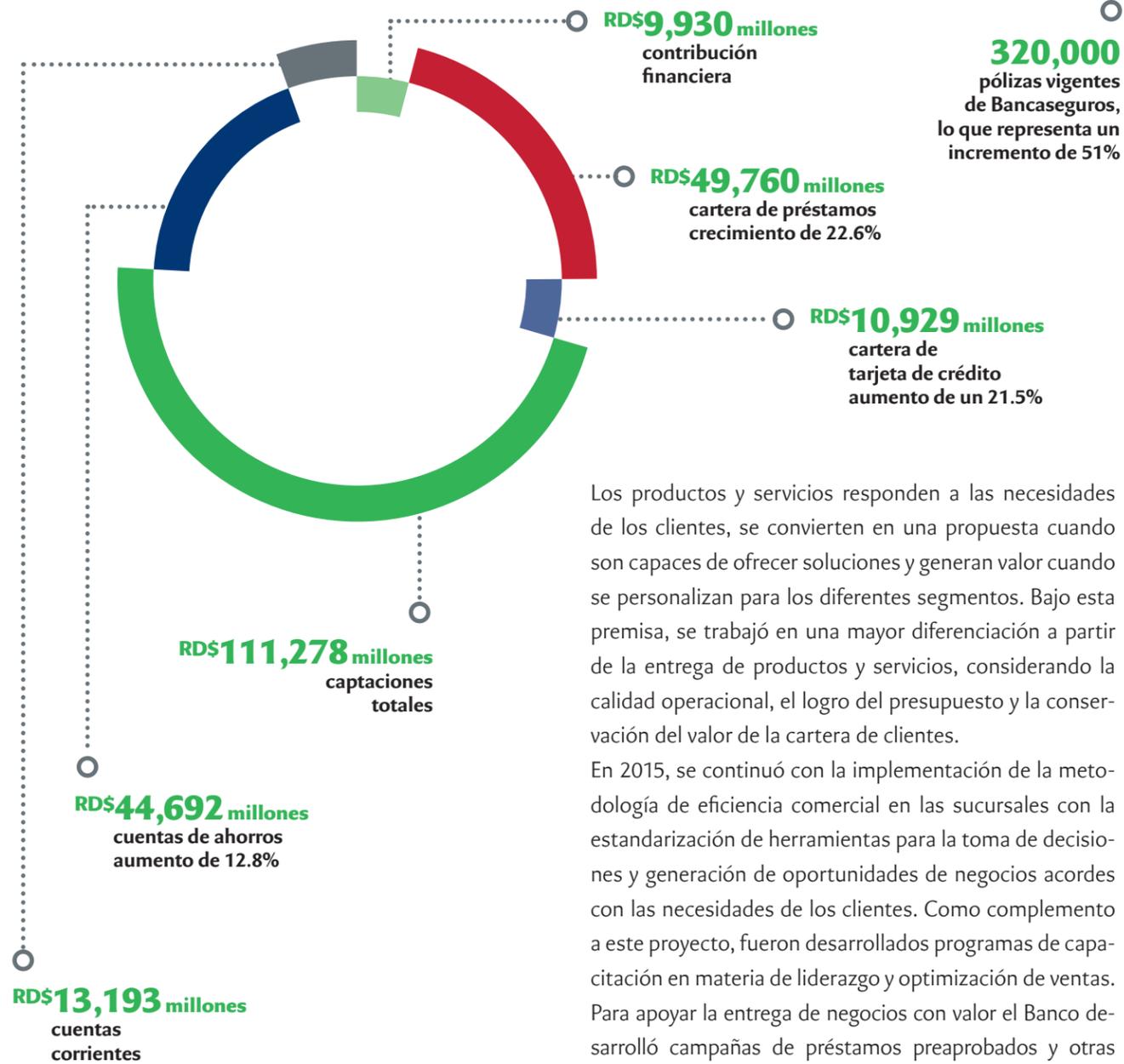
2 

nuevas sucursales

- San Cristóbal
 - San Juan de la Maguana
- Remodelación de 18 oficinas

Negocios que generan valor

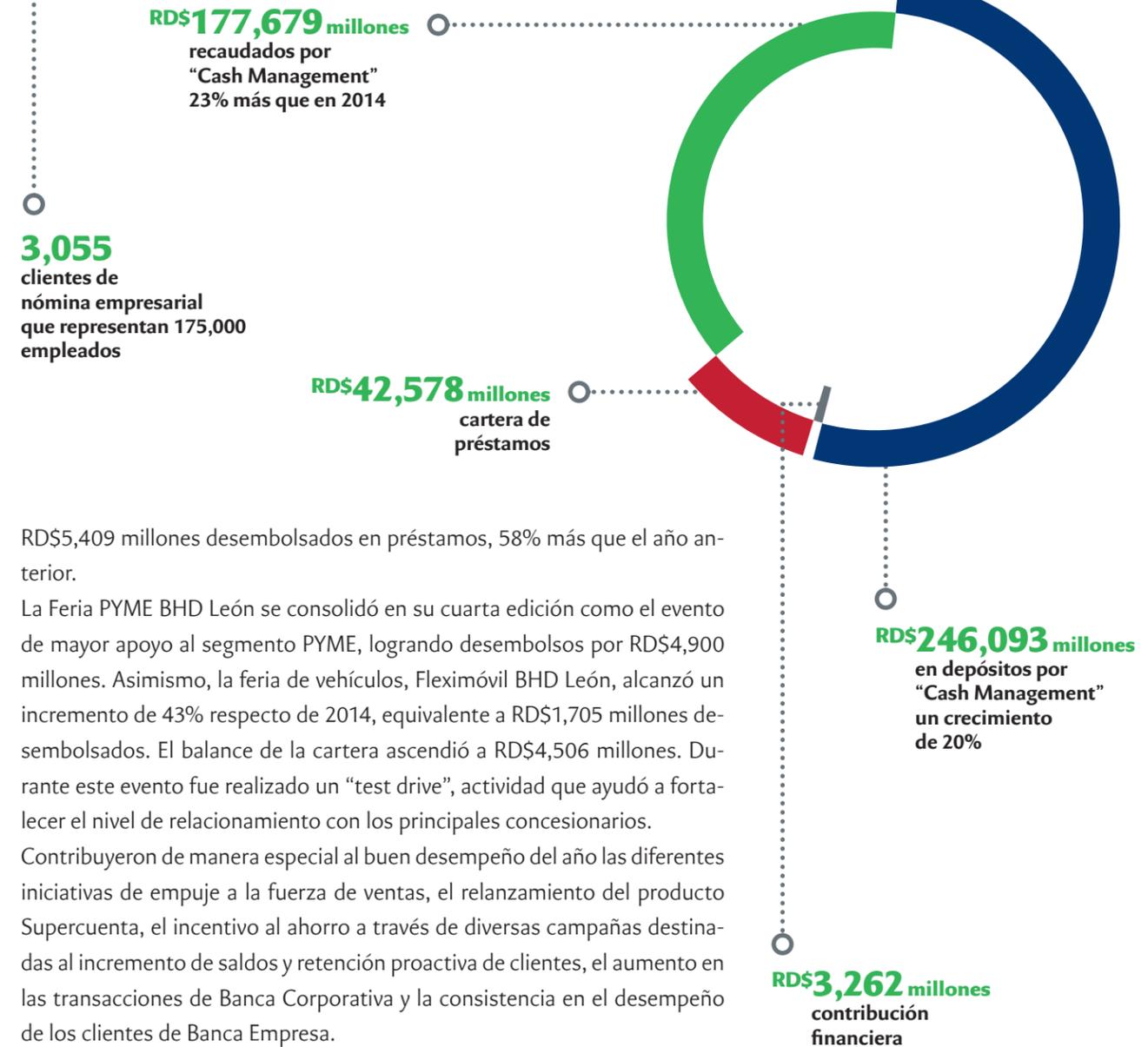
BANCA PERSONAL



Los productos y servicios responden a las necesidades de los clientes, se convierten en una propuesta cuando son capaces de ofrecer soluciones y generan valor cuando se personalizan para los diferentes segmentos. Bajo esta premisa, se trabajó en una mayor diferenciación a partir de la entrega de productos y servicios, considerando la calidad operacional, el logro del presupuesto y la conservación del valor de la cartera de clientes.

En 2015, se continuó con la implementación de la metodología de eficiencia comercial en las sucursales con la estandarización de herramientas para la toma de decisiones y generación de oportunidades de negocios acordes con las necesidades de los clientes. Como complemento a este proyecto, fueron desarrollados programas de capacitación en materia de liderazgo y optimización de ventas. Para apoyar la entrega de negocios con valor el Banco desarrolló campañas de préstamos preaprobados y otras ofertas para los clientes, que permitieron dirigir actividades diferenciadas a segmentos específicos a través de las sucursales y del Centro de Contacto, dando como resultado

BANCA EMPRESA



RD\$5,409 millones desembolsados en préstamos, 58% más que el año anterior.

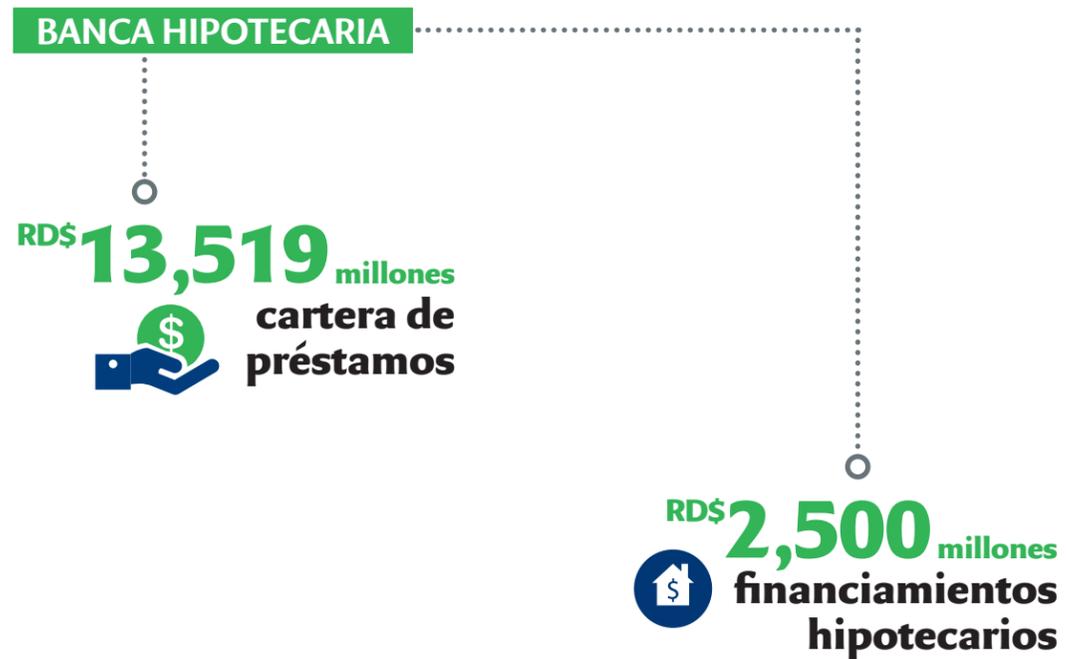
La Feria PYME BHD León se consolidó en su cuarta edición como el evento de mayor apoyo al segmento PYME, logrando desembolsos por RD\$4,900 millones. Asimismo, la feria de vehículos, Fleximóvil BHD León, alcanzó un incremento de 43% respecto de 2014, equivalente a RD\$1,705 millones desembolsados. El balance de la cartera ascendió a RD\$4,506 millones. Durante este evento fue realizado un "test drive", actividad que ayudó a fortalecer el nivel de relacionamiento con los principales concesionarios.

Contribuyeron de manera especial al buen desempeño del año las diferentes iniciativas de empuje a la fuerza de ventas, el relanzamiento del producto Supercuenta, el incentivo al ahorro a través de diversas campañas destinadas al incremento de saldos y retención proactiva de clientes, el aumento en las transacciones de Banca Corporativa y la consistencia en el desempeño de los clientes de Banca Empresa.

Sobre este último aspecto, cabe señalar el impulso de los productos y servicios de "Cash Management", que estuvo enfocado en incrementar los niveles de vinculación comercial entre los participantes de este segmento de la economía a través de productos, servicios y beneficios que permitieron a los clientes manejar su flujo de efectivo de forma más segura y rentable.

A través de la banca hipotecaria, fueron financiados 35 proyectos habitacionales por un valor de RD\$3,417 millones. Cabe destacar que 18 de estos proyectos corresponden al segmento de viviendas económicas, muestra de la decidida vocación del Banco de canalizar recursos en apoyo a la iniciativa nacional de cubrir el déficit habitacional existente. La sinergia con Fiduciaria BHD nuevamente fue decisiva en el logro de esta propuesta de valor para los clientes que desean tener casa propia.

La Mesa de Títulos administró un portafolio que incrementó 5.6% en el volumen de operaciones con transacciones de compra y venta por más de RD\$40,000 millones. Los ingresos generados por este portafolio, incluyendo las transacciones de trading, fueron de RD\$5,940 millones. La Mesa de Cambio aumentó sus ingresos a RD\$597 millones, lo que equivale a un incremento de 16% en el año. El excedente promedio de liquidez diaria en pesos y dólares fue superior a los RD\$4,000 millones, por encima del Encaje Legal requerido.



ESPECIALIZACIÓN EN SEGMENTOS

- **Beisbol**
- **Género - Mujer**
- **Emprendimiento**

Resulta importante el logro de la gestión de comunicación mercadológica y publicitaria del segmento Beisbol. Se desarrolló una campaña genérica de beisbol que albergó cuatro promociones que impulsaron el uso de los productos vinculados a este deporte y mantuvieron la presencia de la marca activa todo el año. Asimismo, el Banco patrocinó grandes eventos como el Salón de la Fama del Beisbol Latino, el Torneo de Vitilla de República Dominicana, la Serie del Caribe y el Programa “Reviving Baseball in Inner Cities” (RBI), lo que contribuyó a aumentar la presencia de la marca en el mercado y fortaleció la relación con el socio estratégico “Major League Baseball” (MLB). Las estrategias de comunicación de marca que resaltaron en 2015 fueron la participación del Banco, por quinto año consecutivo, en la transmisión de televisión con más altos niveles de rating del país, los Premios El Soberano 2015, y el patrocinio de importantes eventos y actividades, como el primer torneo de fútbol profesional donde resultó ganador el equipo auspiciado por el Banco.



NEGOCIOS RESPONSABLES

Para el BHD León, no solo se trata de hacer negocios; es, principalmente, hacer negocios que sustenten una operación transparente y apegada a la responsabilidad social empresarial. En este orden, como parte de su propuesta de valor no financiera, el Banco contempla un amplio programa de educación dirigido a promover la buena administración de las finanzas personales.

Las 182 entregas del mensaje de educación financiera en formato de charlas, talleres, cursos especializados y capacitaciones que llegaron a más de 5,300 personas en 2015, son muestra del trabajo de responsabilidad social de negocios que realiza el Banco. En estos encuentros educativos participaron clientes, subagentes bancarios, beneficiarios del programa gubernamental Progresando con Solidaridad, peloteros prospectos pertenecientes a

 **59%** de las personas bancarizadas son mujeres

190,000 nuevas cuentas de ahorro

5,300 personas participaron en los programas de educación financiera

260,000 tarjetas Progresando con Solidaridad activas

4,776 personas de la microeconomía con acceso al sistema financiero formal



5 soluciones diferenciadas para la mujer

- Educación
- Salud
- Vial
- Hogar
- Negocios

1er lugar banco referente y de apoyo a la mujer en solo 11 meses

las academias de la MLB, empleados de empresas y asociaciones de comerciantes y nuevos bancarizados. El Centro PYME UNPHU, aliado estratégico del Banco, contribuyó activamente con esta iniciativa al proporcionar una serie de programas de capacitación.

Otro logro destacado como negocio responsable en 2015 es el manejo eficiente de 1,193 establecimientos que pertenecen al programa de la Red de Abastecimiento de Subsidios Sociales (RAS). A estos comercios se ofrecieron productos y servicios financieros que representan un 17% de la cartera de crédito de la Unidad de Microfinanzas y un 6% de la cartera pasiva. Asimismo, el Banco administró RD\$3,301 millones en subsidios sociales a través de la Tarjeta de Solidaridad.

ESTRATEGIA DE GÉNERO MUJER

Merece una distinción especial el lanzamiento de una iniciativa de género pionera en el mercado dominicano, a través de la cual se respalda y reconoce a la mujer en sus diferentes roles y principales retos sociales lo que incluye velar por la equidad de género dentro de la propia institución, brindar propuestas de valor diferenciadas a las clientas y contribuir al empoderamiento de mujeres que cambian el mundo dominicano, con el propósito de apoyarlas en el logro de sus metas y sueños.



Impulsamos la transformación digital a través de la multicanalidad para acercar los servicios de la banca a la gente



25 millones de accesos o visitas a los canales en línea

Centro de Contacto mayor índice de ventas de la región y el país, por segundo año, según la firma Finalta

Experiencia multicanal y medios de pago

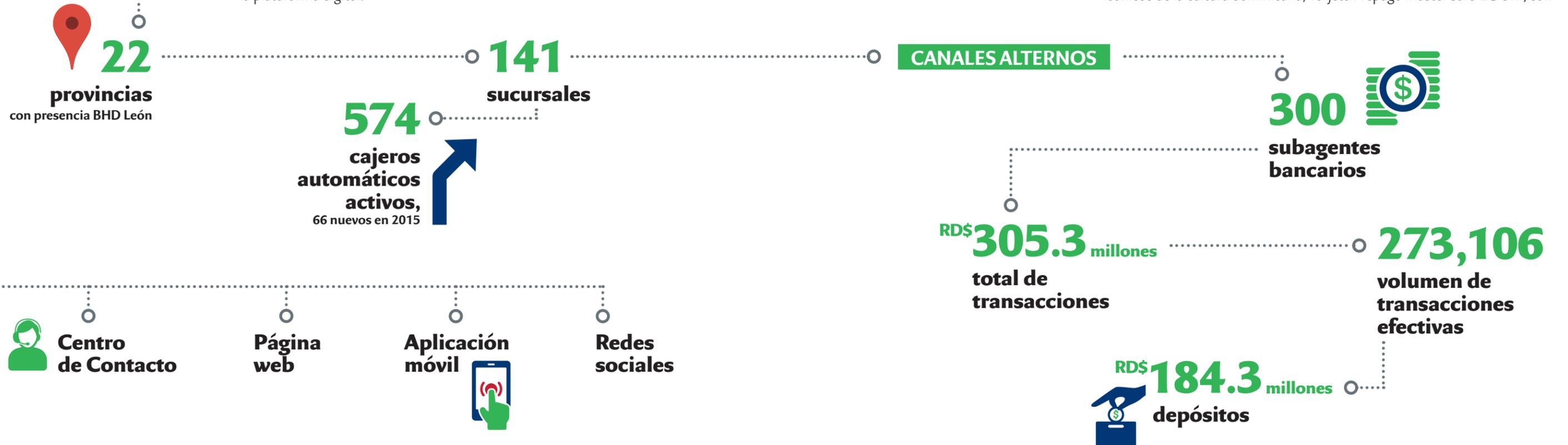
Lograr mayor cercanía y ofrecer una experiencia memorable al cliente a través de la multicanalidad y la tecnología fue el motivo que llevó al Banco a iniciar el año pasado una transformación digital para innovar la forma en la que entrega los servicios de la banca a sus clientes.

Esta tarea comenzó desde el interior de la empresa con el aumento de la capacidad del equipo central de procesamiento, la consolidación de los centros de data y la certificación de los ambientes de operación en contingencia, mejorando los procesos y servicios, así como el control de potenciales situaciones de riesgo tecnológico.

La implementación de una nueva plataforma para el procesamiento de las transacciones de débito, la actualización de los sistemas del Centro de Contacto y el mejoramiento del proceso de retiro de remesas en cajeros automáticos, fueron parte de los compromisos ejecutados en 2015 para reforzar la plataforma digital.

Asimismo, fue reforzada la estrategia de renovación digital y de inclusión financiera con la provisión de servicios financieros formales a través de la red de subagentes bancarios a sectores que, geográfica y tradicionalmente, han estado fuera del alcance de la banca.

Los lanzamientos e innovaciones de productos y servicios marcan el inicio de la transformación digital de la entidad. Resaltan PIN Pesos, servicio que permite al cliente pagar en efectivo a un tercero no bancarizado a través de los cajeros automáticos; tarjetas de crédito con microprocesador integrado (chip), pagos al instante y transferencias interbancarias en coordinación con el Banco Central; cuenta de ahorros en línea, contratada digitalmente mediante un mecanismo de autenticación sin necesidad de ir a una sucursal; nuevo portal corporativo, con nueva plataforma de herramientas y soluciones de información; tarjetas Visa Mi País, con 31 diseños sobre los lugares icónicos de la cultura dominicana; Tarjeta Prepago MasterCard LIDOM, con



NIVELES DE TRANSACCIONALIDAD



MEDIOS DE PAGO



REDES SOCIALES

- Facebook
- Instagram
- LinkedIn
- Twitter
- YouTube
- Issuu

6 diseños relativos a los equipos nacionales de beisbol para los apasionados por este deporte; y Tarjeta Emprendedores, que proporciona soluciones y beneficios particulares a este segmento.

Sobre el canal alternativo Cajeros Automáticos, estos se mantuvieron con una disponibilidad de servicio superior al 97%, favoreciendo una mejor experiencia del cliente y un uso más intenso del canal.

Los productos Medios de Pago de la cadena de valor de Banca Empresa contribuyeron con la mejora de los flujos financieros por el canal Internet Banking BHD León, que presentó crecimientos transaccionales superiores al 40%.

La cartera de tarjetas de crédito cerró el ejercicio con RD\$11,768 millones, para un incremento de 22%, impulsado principalmente por Plazos BHD León,



producto que creció un 30%. Por otra parte, los consumos con tarjetas de crédito llegaron en 2015 a RD\$55,238 millones, mientras que las de débito alcanzaron los RD\$10,766 millones. Estos resultados fueron favorecidos por la ejecución de promociones de temporada, que contribuyeron con la activación de consumos y retención de productos.

Destaca el aporte del Centro de Contacto a los negocios con la realización de desembolsos por RD\$3,963 millones en préstamos, para un crecimiento de 48%, y RD\$4,037 millones en desembolsos de Plazos BHD León a través de las tarjetas de crédito, lo que representa un aumento de 53%.

Las remesas también fueron protagonistas de estos logros. Cerca de US\$500 millones, equivalentes a RD\$22,500 millones, fueron distribuidos en todo el territorio nacional como remesas.



Estándares del servicio BHD León

- Seguridad
- Empatía
- Conocimiento
- Eficiencia
- Imagen

120,000

clientes

participaron en el programa de atenciones especiales en sucursales

Nos esforzamos para entregar una experiencia bancaria superior

Experiencia bancaria

La entrega de una experiencia bancaria superior se manifiesta cuando existe una cultura que prioriza y garantiza la satisfacción de las necesidades de los clientes. Esto lleva a la entidad a empoderar a su talento humano para alcanzar la mejora continua de procesos que generan valor.

En este sentido, al cierre de 2015 todas las sucursales estaban operando bajo el modelo de atención personalizada que coloca a los clientes como centro de todas sus acciones al generar experiencias memorables para ellos.

El año pasado se inició en las plataformas de las sucursales la implementación de un sistema especializado de colas que permite complementar el modelo de atención con la priorización de los clientes por segmentos y necesidades. Con este nuevo método, la satisfacción de clientes en sucursales alcanzó un 93%, para un aumento de 8%.

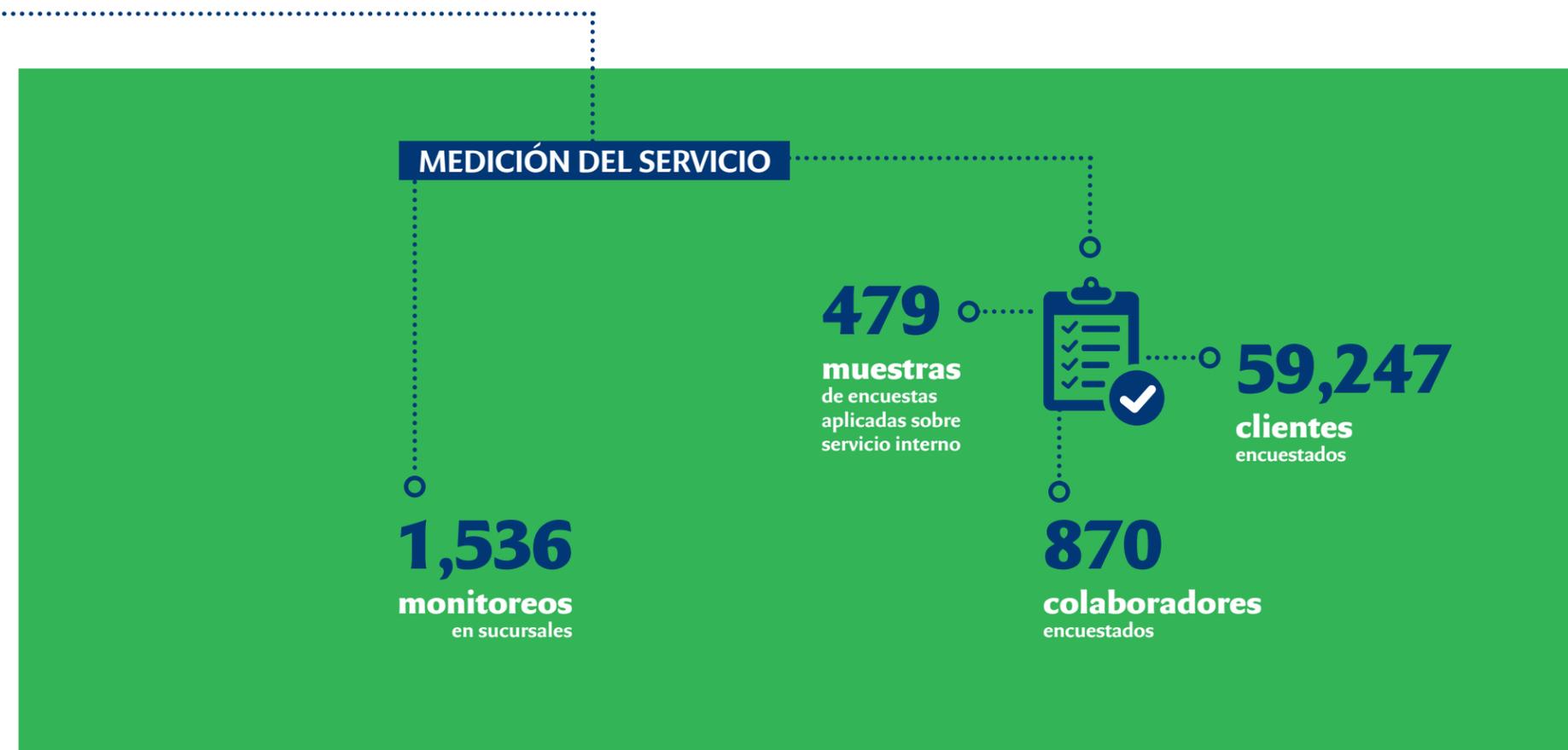
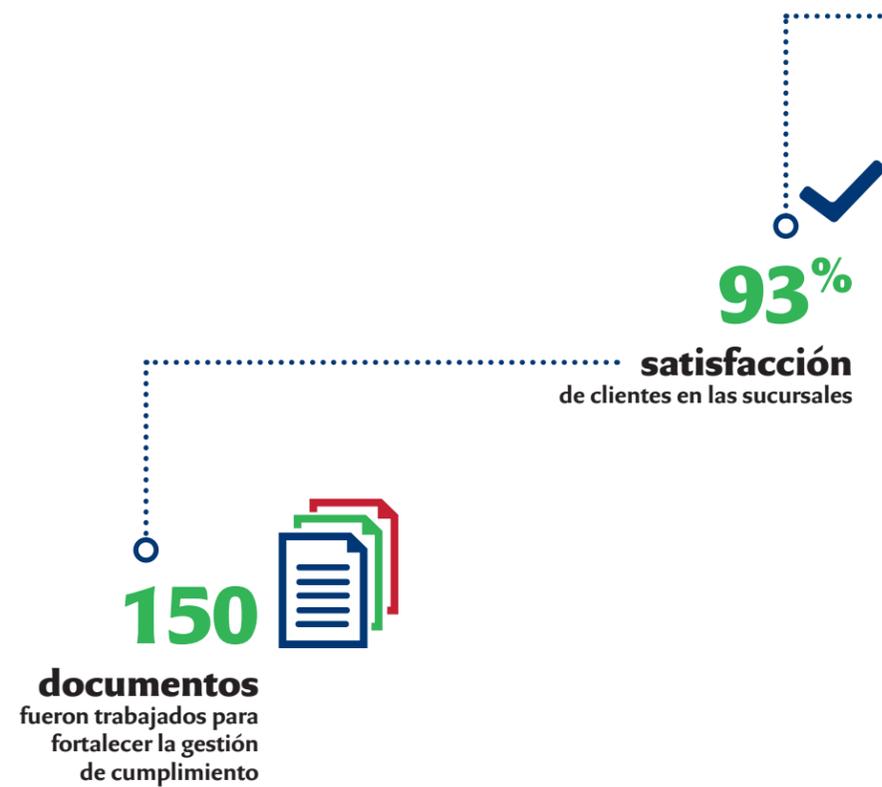
También fueron fortalecidos los procesos relacionados a créditos hipotecarios, créditos comerciales, certificados de depósito, cuentas corrientes

y de ahorros y transferencias. Gracias a estas mejoras, el Banco consiguió importantes reducciones de tiempo y simplificación de trámites en los procesos que impactan a los clientes, generando una entrega más oportuna y un mejor uso de los recursos. A la vez, las eficiencias internas permitieron a las áreas operativas generar resultados de forma más rápida y con mayor calidad.

La Academia Lean BHD León, programa formativo de Lean y liderazgo pionero en el sector financiero dominicano, graduó de Cinturón Negro a 16 participantes que entregaron la revisión de cuatro procesos de alto impacto para los clientes. Asimismo, 587 colaboradores participaron en el taller “Bootcamp Lean” para aprender a mejorar procesos y 3,089 colaboradores participaron en el Programa “Conozco”, una iniciativa de educación para reforzar el conocimiento sobre aspectos del negocio.

El año pasado, fue lanzado el programa denominado “TIM – Todos Implementamos Mejoras”, que pone en manos del talento de los colaboradores





las herramientas necesarias para innovar y agregar valor a la organización a través de sus buenas ideas.

Se han generado también importantes aportes al sistema de documentación de procesos de la organización, estableciendo una nueva metodología para la creación y aprobación de políticas, procedimientos y documentos relacionados. Este sistema reflejó las estrategias del negocio y contribuyó a mantener actualizada la información. De esta manera, fueron trabajados 150 documentos de impacto en cumplimiento.

Adicionalmente, el Banco desarrolló una metodología para identificar proactivamente puntos críticos en la atención al cliente como resultado de los estudios de satisfacción realizados por la Unidad de Gestión y Medición del Servicio.

Esta metodología facilitó la implementación de 41 iniciativas de mejora en los procesos y canales de atención, apalancada en el conocimiento y compromiso de las áreas operativas y de negocios de la organización. La estrategia de recuperación del servicio en los canales de atención estuvo

enfocada en elevar la lealtad de los clientes y ofrecerles mejores soluciones a sus necesidades.

De estas acciones resultaron las reformas al proceso de reclamos y la creación de un centro de retroalimentación a clientes que logró una mejora en la satisfacción de los mismos de 10%.

A fin de continuar desarrollando un amplio conocimiento de las preferencias y expectativas de los clientes, el Banco agregó nuevas herramientas de medición a su metodología, que permitieron identificar y ejecutar mejoras en el Centro de Contacto. Se implementaron además monitoreos para las áreas de Cobros y Prevención de Fraudes, y estudios especiales realizados a los clientes que utilizan el servicio de Asistencia.

Es a partir de los hallazgos de todos estos estudios que el Banco puede transformar los sentimientos del colaborador y del cliente en mejoras tangibles y nuevas experiencias, así como nuevos productos y servicios, enfocados en satisfacer sus necesidades, en exceder o cumplir con sus expectativas y diseñar nuevas propuestas financieras.



Creemos en el bienestar que mejora el mundo de las personas



Certificación
Gran Lugar para Trabajar

En 2015
se fortaleció el programa exclusivo de beneficios para colaboradores y sus familias



Gente BHD León

El Banco BHD León cree en mejorar el mundo de las personas con la creación de bienestar para ellas. La entidad entiende que es la mejor manera de impulsar las buenas ideas.

Esta intención se hizo tangible con la validación de la gestión efectiva del talento que se llevó a cabo para obtener la certificación Gran Lugar para Trabajar por Great Place to Work Institute.

Además, se desarrollaron iniciativas que fortalecieron la experiencia y el sentido de pertenencia de su gente, entre otras, la tradicional “Nuestra familia nos visita”, realizada con la participación de más de 2,500 hijos de colaboradores, y el concurso de pintura “El verdadero significado de la Navidad”, en el que compartieron 96 hijos de colaboradores.

La mejora del crecimiento profesional y personal apoyó el movimiento mundial a favor de la igualdad de género. Este año se inició el proceso de adopción de un lenguaje libre de desigualdades e inequidades con talleres de uso de lenguaje inclusivo y de sensibilización de sus colaboradores sobre la no violencia contra la mujer.

La realización de una campaña de promoción sobre lactancia materna aun cuando la mujer se haya integrado al ambiente laboral, llamada “Amamantar y trabajar sí se puede”, fue una de las acciones que dio vida a estas iniciativas. Asimismo, la participación de la entidad en la campaña que duró 16 días de activismo a favor de la igualdad de género y la integración de colaboradores hombres al programa “HeforShe” de las Naciones Unidas para

la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres (ONU Mujeres), fortalecieron la creación de una cultura de equidad.

Otras asociaciones estratégicas con una serie de instituciones facilitaron el entendimiento de lo que representan la igualdad y la equidad de género en una cultura empresarial. Destacaron las alianzas con el Ministerio de la Mujer, el Ministerio de Trabajo, el Consejo Nacional de Competitividad (CNC), el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), el Ministerio de Salud Pública, la Liga de la Leche República Dominicana, la Dirección Materno Infantil y Adolescentes del Ministerio de Salud Pública, la Comisión Nacional de Lactancia Materna, la ARS PALIC, el Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia (UNICEF) y la Organización Panamericana de la Salud (OPS).

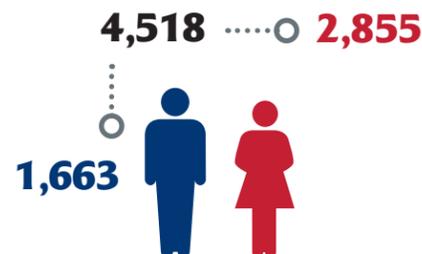
Como parte de la estrategia de desarrollo, se fortaleció el Modelo de Liderazgo BHD León con la quinta graduación de Coaching Ejecutivo, programa a través del cual se certificaron 25 nuevos líderes, para un total de 110 líderes formados, y se implementó una nueva plataforma en línea de evaluación por competencias basada en ese modelo. Además, se amplió la oferta académica de la Escuela de Negocios con 20 nuevos programas de formación y se inauguró el Centro de Captación de Talentos BHD León, donde se recibirán y entrevistarán los candidatos.

El Banco fue distinguido el año pasado por la Liga de la Leche República Dominicana por la implementación de la primera sala de lactancia certificada de República Dominicana y fue reconocido por su apoyo a las familias lactantes. A estos honores se sumó el reconocimiento Sala Amiga de la Familia Lactante por el Ministerio de Salud Pública.



CIFRAS DEL TALENTO

Colaboradores Banco BHD León



Hacemos bien lo que tenemos que hacer



3,500

colaboradores capacitados
en los procesos de control y cumplimiento

254

evaluaciones
y clasificaciones
de riesgo ambiental



Control y cumplimiento



El control institucional y el cumplimiento regulatorio son aspectos fundamentales en la gestión del Banco.

Consistente con el postulado de hacer bien lo que hay que hacer porque es la mejor fórmula para el éxito económico y humano, BHD León reforzó su cultura de prevención y cumplimiento a través de una gestión proactiva de las áreas que controlan el riesgo, el fortalecimiento de las mejores prácticas de gobierno corporativo y la alineación de las normas internas y regulatorias que contribuyen a crear valor para los accionistas, clientes y bancos corresponsales.

Entre las iniciativas destaca la capacitación al Consejo de Administración del Banco con expertos internacionales en materia de gobierno corporativo y prevención de lavado. De igual forma, la capacitación a los colaboradores en los procesos relativos a Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT), Beneficiario Final, "Foreign Account Tax Compliance Act" (FATCA), Protección al Usuario y en gestión de cumplimientos regulatorios locales e internacionales, lo que significó un incremento de 300% en la participación de los colaboradores en estos programas de capacitación.

La transparencia y el fortalecimiento institucionales se vieron beneficiados con la implementación de nuevos reglamentos e instructivos en los Comités del Consejo, la emisión del Informe de Gobierno Corporativo, el mejoramiento del Código de Ética y Conducta, el reforzamiento de la protección al usuario con mayor información sobre productos y servicios en la página



web del Banco y la creación de las unidades Gestión de Controles Internos y Comité de Sostenibilidad.

Otras medidas tomadas para promover el cumplimiento regulatorio y el apego a los principios y valores éticos de la entidad financiera fueron el inicio del proceso de certificación anual de los colaboradores del Banco y de los consejeros del Centro, así como el fortalecimiento de las acciones disciplinarias.

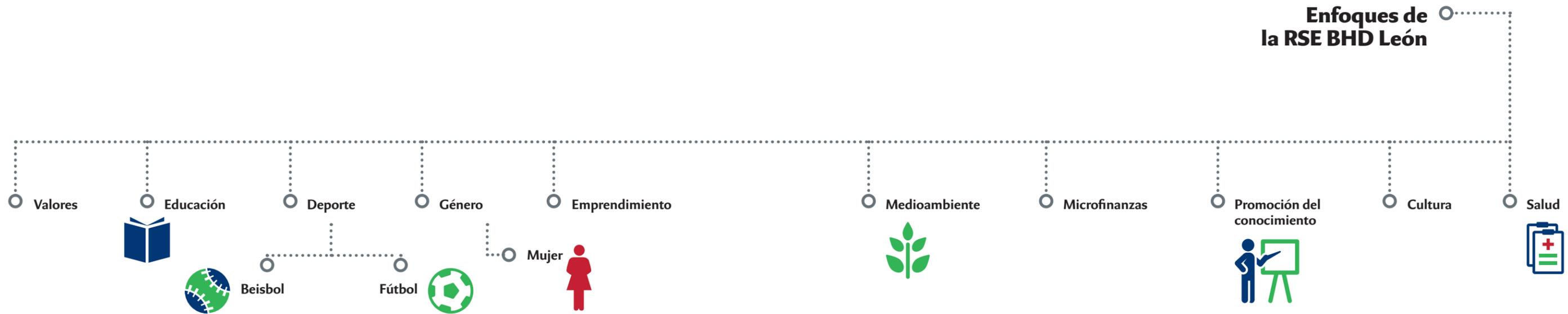
Asimismo, la empresa incorporó en su gestión de riesgo la inducción a los nuevos colaboradores sobre riesgo ambiental, diseñó la primera campaña de comunicación interna sobre este tema y se realizaron 254 evaluaciones y clasificaciones de riesgo ambiental. Continuó con el fortalecimiento y especialización de las áreas de analítica, construcción y validación de modelos y data, logrando indicadores de liquidez regulatorios por encima de los requeridos y manteniendo dentro de los parámetros aprobados de tolerancia los niveles de pérdida por riesgo operacional.

El programa de Continuidad de Negocios se actualizó con la adopción de mejores prácticas internacionales, como la certificación ISO 22301 sobre la gestión de continuidad del negocio, con el fin de profundizar sobre el nivel de resiliencia ante eventos de crisis y de fortalecer el esquema de monitoreo de control interno.

La gestión de auditoría interna contribuyó con el robustecimiento del sistema de control interno al examinar y evaluar de forma independiente y objetiva los procesos de mayor riesgo en las diferentes unidades de negocios, operativas y de apoyo del Banco para proporcionar el aseguramiento del cumplimiento de normas, políticas, procedimientos y acuerdos establecidos. En ese orden, se realizaron auditorías a todas las oficinas del Banco y a los principales procesos de negocio, operativos, de apoyo y gestión de riesgos. También auditorías de tecnologías de la información orientadas a los aspectos de seguridad y continuidad de las aplicaciones críticas y principales procesos de soporte al negocio y auditorías a empresas del Centro con mayores volúmenes de transacciones y balances.

También se llevaron a cabo actividades de auditoría continua apoyadas en herramientas tecnológicas orientadas a la validación de control, cumplimiento con políticas, detección y prevención de fraudes o la ocurrencia de transacciones inusuales, a fin de recomendar oportunamente las medidas de control.

Informe de Responsabilidad Social



Crear en las buenas ideas que transforman el mundo es lo que hace al Banco BHD León trabajar de manera integral, desde su naturaleza y estrategia de negocios, para hacer un mundo mejor para todos.

BHD León ha optado por un ejercicio empresarial con base en la responsabilidad empresarial ejercida desde una óptica integral, generando soluciones sostenibles desde la naturaleza del negocio hasta las respuestas a necesidades sociales y de los miembros de la empresa misma.

El modelo BHD León de RSE parte de tres ejes centrales:

1. Responsabilidad Social Intrínseca, entendido como “hacer bien lo que tenemos que hacer”.
2. Responsabilidad Social Moral, que se refiere a ser solidarios con la comunidad.
3. Responsabilidad Social Estratégica, que incorpora la actuación social a la estrategia de negocios de productos y servicios.

PRÁCTICAS INTERNAS

CERTIFICACIÓN DEL GREAT PLACE TO WORK INSTITUTE

El Banco recibió nuevamente en 2015 la certificación “Gran Lugar para Trabajar” otorgada por el Great Place to Work Institute. Esta legitimación implicó la auditoría de los procesos y prácticas de recursos humanos, así como la medición del clima organizacional a través de encuestas directas a los colaboradores.

3 niveles de la práctica de RSE BHD León

1. Responsabilidad Social Intrínseca
2. Responsabilidad Social Moral
3. Responsabilidad Social Estratégica

ESCUELA DE NEGOCIOS BHD LEÓN Y ACADEMIA LEAN

Esta oferta académica es un concepto de universidad corporativa interna que tiene como objetivo desarrollar competencias técnicas y conductuales en todos los colaboradores. A este importante programa de formación se suma la Academia Lean, que procura mejorar los procedimientos internos de la institución y elevar los niveles de productividad de las operaciones.

GÉNERO

La Estrategia de Género Mujer dio inicio en 2015. Sus objetivos son velar por la equidad de género dentro de la propia institución, brindar propuestas de valor diferenciadas a las clientas y contribuir al empoderamiento de mujeres que cambian el mundo dominicano.

PROYECTO DE EQUIDAD DE GÉNERO

El Banco inició en 2015 un proceso de transformación cultural que busca incrementar la participación y las oportunidades laborales equitativas entre mujeres y hombres incorporando buenas prácticas laborales en los ámbitos de conciliación de la vida laboral, familiar y personal; acceso al trabajo, igualdad salarial, eliminación de la discriminación asociadas al acoso sexual y laboral, prevención e intervención en la violencia intrafamiliar y contra la mujer, entre otros aspectos. El proceso de implementación del Modelo de Gestión para la Igualdad de Género consiste en realizar

Proyecto de equidad de género



Tarjetas de crédito Mujer



RD\$ 6.5 millones
pagados
a las clientas beneficiadas por las pólizas de seguro contra cáncer femenino

GÉNERO



acciones y políticas hacia lo interno de cada empresa, encaminadas a la reducción de brechas entre mujeres y hombres, creando así empresas más igualitarias.

SOLUCIONES MUJER

Innovador paquete de productos y servicios destinados al segmento Mujer a través del cual las clientas reciben beneficios y servicios diseñados para responder a sus necesidades particulares de educación y salud.

PREMIO MUJERES QUE CAMBIAN EL MUNDO

Esta premiación celebró su primera edición en 2015 y constituye un reconocimiento que honra a las mujeres que, con sus acciones y aportes, impactan de manera positiva su entorno al generar transformaciones en su comunidad o en la sociedad. En su primera versión se recibieron 165 postulaciones de todas las regiones del país y resultaron 10 mujeres finalistas, 3 de ellas fueron ganadoras.

TARJETA DE CRÉDITO MUJER

Dirigida al segmento Mujer, ofrece beneficios integrales exclusivos y uno de ellos posee un alto contenido social: el seguro contra cáncer y asistencia vial y para el hogar. En 2015 el seguro médico contra cáncer (mamas,

165
Premio Mujeres que Cambian el Mundo

165
postulaciones
de todas las regiones del país

10
mujeres finalistas
3 ganadoras

cérvix, ovario y útero) aprobó 18 reclamaciones por un valor total pagado de RD\$6.5 millones a las clientas beneficiadas.

SALA DE LACTANCIA

Como parte del Programa Bienestar, enmarcado en la Estrategia de Género MUJER BHD León para las colaboradoras, la institución dispone de una sala de lactancia, la primera certificada del país.

MEDIOAMBIENTE

GENERACIÓN DE ENERGÍA SOLAR

Inició en 2012 con una sucursal y al cierre de 2015 contaba con un parque de generación de energía solar de 35 oficinas que totalizan 1,200 KW de potencia instalada, lo que genera cerca de 1.8 millones de KW/hora anualmente o su equivalente a la tarifa actual de RD\$14 millones al año. Esto



1ra sala de lactancia certificada del país

Célida Marcelo Luis, ganadora del primer lugar, e Isabel (Reyna) Evangelista de Marte y Ellen Levy Koenig, ganadoras de los dos segundos lugares de la primera edición del Premio Mujeres que Cambian el Mundo.

significó una reducción de emisiones anuales de 1,390 toneladas de CO2 y la compensación de 6,750 árboles al año.

OTRAS INICIATIVAS SOSTENIBLES

En 2015 el Banco continuó con la automatización del uso de las luminarias, aires acondicionados y demás equipos eléctricos con una reducción estimada de energía de un 10% por oficina.

EDIFICIO DE PARQUEOS

Esta construcción comenzó a funcionar en 2015 con 585 parqueos y tendrá el mayor desempeño de sostenibilidad medioambiental del país al contar con sistemas de ahorro energético gracias a la inversión en generación de energía solar y otros métodos; un sistema hidráulico para



35

oficinas
forman el parque
de generación
de energía solar



6,750

árboles
al año son salvados

El autobanco ubicado en la Sucursal Principal utiliza una combinación de energía solar y convencional logrando una reducción de emisiones de 1,390 toneladas de CO2 al año, lo que contribuye con un medioambiente sostenible.



almacenar, tratar y reusar el agua al tiempo que recolecta agua pluvial para uso de riego y limpieza y sistema de control automatizado Building Management System.

UNIDAD DE RIESGO AMBIENTAL

Es la primera unidad de su tipo operando en el sistema financiero dominicano. Desde 2008, se dedica a identificar, analizar y gestionar los riesgos financieros, principalmente en materia ambiental, generados al financiar actividades económicas, y contribuye con formar empresas más fuertes y rentables al incentivar la eficiencia operativa a través de la mitigación de impactos ambientales.

ACCIÓN SOCIAL

PROGRAMA DE DONACIONES

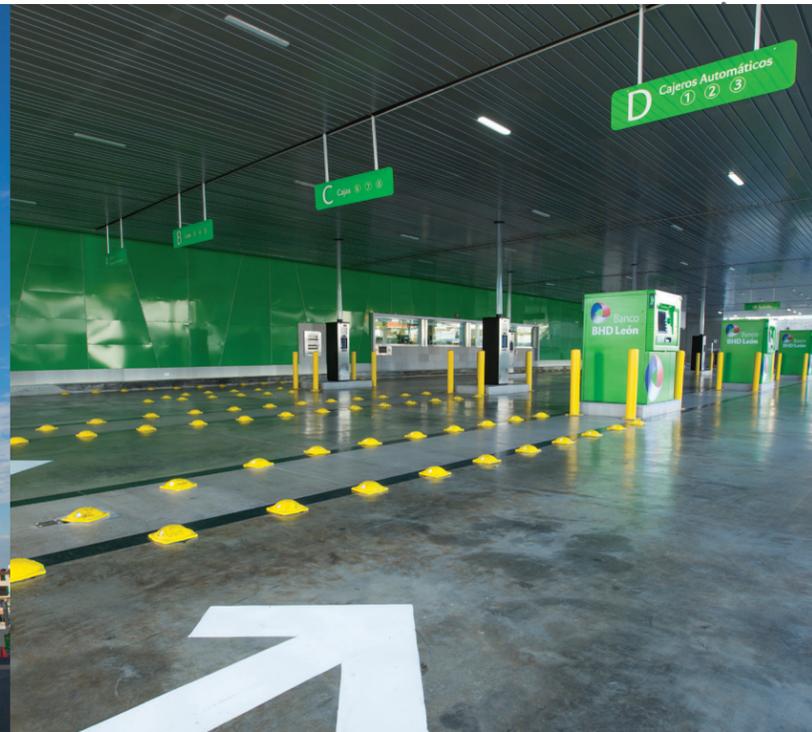
En 2015 el Banco se sumó al programa INTEC con los Estudiantes Sobresalientes (PIES), con la firma de un acuerdo por RD\$1.5 millones para beneficiar con becas de licenciaturas a tres estudiantes meritorios del país. También colaboró con el proyecto cultural Hoy Santa Bárbara con el propósito de conectar a la comunidad con el arte. Además, se realizó una donación especial a la Fundación Salesiana Don Bosco por RD\$1.2 millones para el desarrollo de programas educativos y recreativos de niños en condición de riesgo social.

PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Se ejecutaron dos grandes iniciativas: los Consejos Financieros y los Encuentros de Educación Financiera. En el primer renglón se promovió la participación interactiva de ejecutivos del Banco en programas radiales como Solo Para Mujeres y Buen día con Aguiló, sumando en este 2015 los espacios Nosotros con Alfredo Paredes, Esto No Tiene Nombre y El Mismo Golpe. Respecto de los Encuentros de Educación Financiera, se realizaron charlas, talleres y jornadas cara a cara de bancarización en 97 escenarios distintos impactando a más de 5 mil personas.

BANCARIZACIÓN

En 2015 se realizaron 85 jornadas de bancarización a través de las cuales se logró el acceso al sistema financiero formal de 4,776 personas, la apertura de nuevas cuentas de ahorro con un promedio de RD\$7.1 millones y el





El programa Tarjetas de Esperanza es una iniciativa de donaciones que aporta educación en valores a la niñez en riesgo social y condición de pobreza del país, y recursos económicos a las instituciones participantes que acogen a estos niños.

TARJETAS DE ESPERANZA

12
instituciones
participantes

250
obras de niños
en condición de riesgo social

otorgamiento de 1,329 créditos. El 59% de los bancarizados en este proceso pertenece al género femenino.

TALLERES DE VALORES

Se continuó con el desarrollo del programa de educación en valores a través de los encuentros para adolescentes que cursan séptimo y octavo grados en centros educativos públicos y privados del país. Se visitaron 23 instituciones educativas, logrando 51 talleres de valores que impactaron a 1,561 estudiantes. A la fecha, este programa ha impactado a más de 11 mil estudiantes de educación media en Santo Domingo y Santiago.

TARJETAS DE ESPERANZA

El programa celebró su onceava versión en 2015, logrando una convocatoria de 12 instituciones y la participación de más de 250 niños con sus obras navideñas. Ese año, fueron reproducidas y vendidas 28,750 Tarjetas de Esperanza, lo que representó donaciones por más de RD\$1.5 millones que se destinaron a las entidades participantes. A través de la campaña por redes sociales, se captaron RD\$300,000 adicionales y se logró la bonificación de espacios de publicidad por RD\$950,000. Destaca la gestión de ventas de las sucursales, que en 20 días lograron colocar 6,800 tarjetas de Navidad, contribuyendo con RD\$272,000 a esta causa. También las empresas del Centro

ACCIÓN SOCIAL

51
talleres
de valores
impartidos

1,561
estudiantes
participantes

Financiero BHD León, ARS Palic, MAPFRE BHD, BHD Fondos y Fiduciaria BHD; colaboraron con este programa de donaciones al comprar 4,800 Tarjetas de Esperanza, aportando RD\$288,000.

VOLUNTARIADO SOCIAL

La cantidad de miembros del Voluntariado Social aumentó en un 43%, lo que permitió la continuidad de los Talleres de Valores y la especialización de un grupo de ellos para la realización de charlas de educación financiera. Fueron destinadas 250 horas a estos programas.

MICROFINANZAS

ALIANZA UNPHU

La Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña (UNPHU) y el Banco BHD León firmaron un acuerdo en 2015 que busca fomentar el desarrollo de las PYME en República Dominicana impulsando un sistema de innovación, competitividad y emprendimiento a través de una efectiva vinculación entre el Estado dominicano, las sociedades y la academia para apoyar la creación de nuevas oportunidades de negocios, generación de empleos y desarrollo tecnológico. El compromiso de ambas instituciones es realizar acciones conjuntas para el fortalecimiento de las capacidades de las PYME, alineando la productividad con la estructura del conocimiento dentro de un marco institucional.

28,750
Tarjetas de
Esperanza
vendidas

RD\$1.5 millones
donados

PRODUCTOS, SERVICIOS Y BENEFICIOS

Beisbol



501

prospectos participantes

13

talleres de desarrollo de habilidades sociales, emocionales y administrativas

PROGRAMA PYME

Con el objetivo de otorgar facilidades, productos y servicios dirigidos al desarrollo de los medianos, pequeños y micro empresarios, esta iniciativa realiza encuentros con asociaciones y miembros de este segmento donde participan anualmente más de 200 clientes.

RED DE SUBAGENTES BANCARIOS

Esta iniciativa contribuye con el aumento de los niveles de inclusión financiera en República Dominicana, brindando la oportunidad a miles de personas de hacerse visibles en el sistema financiero nacional al estar instalados en colmados, farmacias, almacenes, entre otros comercios. Permiten a las personas realizar operaciones como remesas, depósitos, pagos de préstamos y de servicios, recargas, retiro de efectivo y pago y consulta de tarjetas de crédito.

TARJETA SOLIDARIDAD

Los 1,193 establecimientos del programa de la Red de Abastecimiento de Subsidios Sociales (RAS) fueron asesorados por el Banco con un 98% de casos resueltos. Esto representa un 17% de la cartera de crédito PYME y un 6% de la cartera pasiva.

PRODUCTOS, SERVICIOS Y BENEFICIOS

BEISBOL

El Banco dio continuidad al Programa de Desarrollo de Habilidades Sociales, Emocionales y Administrativas, a través del cual se han capacitado y

Encuentros empresariales

- San Cristóbal
- Valverde, Mao
- Villa Vásquez
- Constanza
- La Altagracia

orientado en habilidades personales y finanzas a jóvenes prospectos de la Mayor League Baseball (MLB) que pertenecen a sus 30 academias, cubriendo en 2015 unos 13 talleres con la participación de 501 prospectos de las academias Rojos de Cincinnati, Rookies Colorado, Tigres de Detroit, NY Mets, Minnesota Twins, Padres de San Diego, San Francisco Marineros de Seattle y Texas Rangers.

ENCUENTROS EMPRESARIALES

Es un programa creado para promover el conocimiento y suministrar a los clientes herramientas para la planificación de sus proyectos y la toma de decisiones basadas en las condiciones del entorno económico. En 2015 el contenido central de estos encuentros fue la presentación de resultados actualizados del desempeño económico del país, las proyecciones de las variables de riesgos económicos y la perspectiva de la economía local y mundial, así como informaciones específicas de los sectores en los que se desarrollan las actividades de los clientes que participan. Se realizaron en San Cristóbal, Valverde Mao, Villa Vásquez, Constanza y La Altagracia, reuniendo a clientes representantes de diferentes sectores, como comercio, servicios, agropecuaria, entre otros.



Tarjetas de crédito MasterCard Emprendedores

PROGRAMAS COMIENZA Y RECOMIENZA

Comienza BHD León brinda a nuevos clientes la oportunidad de tener su primera experiencia de crédito. ReComienza BHD León permite a los clientes que han perdido su crédito empezar de nuevo con un financiamiento a través de una tarjeta de crédito que es garantizada por una cuenta de ahorro.

TARJETA DE CRÉDITO EMPRENDEDORES

Esta MasterCard es un nuevo medio de pago que el Banco pone a disposición de personas que se encuentran en procesos de emprendimiento a través de micros, pequeños y medianos negocios. La tarjeta ofrece a la persona emprendedora una póliza de vida y asistencia especializada en asesoría contable, legal, impositiva y de negocios, concierge de negocios, entre otros beneficios como acceso a capital de trabajo o a dinero en efectivo que se acredita a la cuenta del tarjetahabiente de manera inmediata y el paquete de Seguros MasterCard.

Informe de Gestión del Centro Financiero BHD León

RD\$ 6,617.1 millones
utilidades netas

RD\$ 241,737 millones
activos consolidados

23.5%
crecimiento de utilidades



JOSÉ LUIS ALONSO
Presidente Ejecutivo
División de Seguros y Seguridad Social
Centro Financiero BHD León

En el 2015 se consolidó la más importante alianza estratégica hasta ahora realizada por el actual Centro Financiero BHD León y uno de los hechos más importantes para el sector financiero dominicano: la Fusión BHD León. Durante este período, las empresas de las tres divisiones del Centro: Intermediación Financiera, Seguros y Seguridad Social y Mercado de Valores y Fiducia definieron sus lineamientos estratégicos y trabajaron en la identificación y priorización de las iniciativas que soportan los modelos de negocios establecidos así como de un nuevo enfoque de gestión comercial que incorpora la tarea de ofrecer a los clientes productos y servicios financieros integrales.

El Centro Financiero BHD León cerró con resultados favorables y se consolidó como el conglomerado de empresas financieras más diversificado del país. Al concluir el período, las utilidades netas ascendieron a RD\$6,617.1 millones, 23.5% más que en 2014. La rentabilidad sobre el patrimonio fue

de 22%. Los activos consolidados se situaron en RD\$241,737 millones, para un incremento de 11% respecto del año anterior. La contribución del Banco BHD León a las utilidades totales del Centro fue de 77.3%, en tanto que el 22.7% restante fue aportado por las demás empresas.

77.3%
contribución del Banco BHD León al Centro Financiero

22.7%
contribución de las demás empresas al Centro Financiero

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)

Este banco, que conjuntamente con el BHD León y otras empresas constituye la división Intermediación Financiera del Centro, logró importantes resultados en 2015. Enfocado en sus metas de negocios, alcanzó utilidades por US\$6.3 millones, por encima del presupuesto meta, así como un retorno sobre activo promedio de 2.1%, mientras que el retorno sobre patrimonio promedio fue de 19.1%.

El crecimiento del total de activos fue de 21.5%, apoyado principalmente por el crecimiento de un 24.6% en los certificados de depósitos. A pesar de este crecimiento, los egresos por intereses solo incrementaron 1.4% y la cartera de crédito neta 37.4%. Al crecer más rápido que los activos, esto implicó una composición del balance con mayor rentabilidad. En consecuencia, el ingreso neto por intereses aumentó 12.5%.

Asimismo, las comisiones netas crecieron 18.3%. El 53% del crecimiento marginal se explica por el incremento en las comisiones de planificación patrimonial correspondientes a la banca privada. El gasto controlado presentó el siguiente comportamiento: gastos operacionales/activo iguales a 1.3% y suficiencia del margen (gastos operacionales/(ingreso neto de intereses + comisiones netas)) igual a 39.5%.

MIRE

Los esfuerzos de esta empresa estuvieron enfocados en 2015 en la revisión de su modelo de negocios y en las definiciones estratégicas de mediano plazo que permitan asegurar la creación de valor y fortalecer su posición competitiva en República Dominicana.

SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL

AFP SIEMBRA

Durante el año 2015 la cartera de afiliados de AFP Siembra alcanzó los 637,640 clientes para una expansión de 7.4%. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio (T-1) aumentaron un 19%, al situarse en RD\$62,875.4 millones, cifra que sumada a los RD\$97.5 millones de los activos bajo administración del Fondo de Pensiones Complementario (T-3), alcanzó un total de RD\$62,972.9 millones.

El equilibrio eficiente de los factores de riesgo y rentabilidad constituye el norte de la estrategia de inversión, de ahí que el 96.8% del patrimonio de los Fondos de Pensiones bajo su administración estén invertidos en emisores y emisiones con calificación de riesgo iguales o superiores a una clasificación de riesgo Fitch F-1 o A. La rentabilidad del Fondo T-1, se situó al cierre de diciembre pasado en 10.7%, siendo igual al promedio de la industria para el mismo período.

En los últimos cinco años, el Fondo de Pensiones Obligatorio (T-1) se ha consolidado como el líder del sector, alcanzando una rentabilidad de 12.8%,

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA



SEGUROS Y SEGURIDAD SOCIAL

cuando el promedio de la industria es de 12.5%. Asimismo, la AFP registró un aumento considerable en las solicitudes de servicios de clientes, las cuales ascendieron a 82,158 gestiones que fueron tramitadas por las distintas vías de contacto e información de la administradora.

AFP Siembra fue premiada y certificada en 2015 como una de las mejores empresas para trabajar en República Dominicana y El Caribe, según Great Place to Work, y obtuvo excelente posición en el ranking de las empresas más admiradas del país, según una publicación local. En este período se mantiene la certificación de la norma de calidad internacional ISO 9001:2008.

La administradora de fondos presentó exitosamente el refrescamiento de su identidad visual con un cambio de logo y nuevo slogan, "Invierte para ti". Al cierre de 2015 el ingreso total de AFP Siembra ascendió a RD\$1,451 millones. En consonancia con el entorno económico y las eventualidades que impactaron el sistema de pensiones, la utilidad después de impuestos ascendió a RD\$764.6 millones.

ARS PALIC

La Administradora de Riesgos de Salud del Centro Financiero BHD León cerró el 2015 con una cartera de más de 724 mil afiliados, para una participación de mercado privado de 20.7%. El volumen de primas creció un 9.1% cerrando en 7,871 millones con beneficios netos por RD\$329 millones, para un retorno sobre el patrimonio de 27.7%, sobre el activo de 10.0% y sobre las ventas de 4.7%.

En 2015 el gasto administrativo de ARS Palic cerró en 10% sobre el volumen de las primas y la siniestralidad fue de 84.2%, representando esto compromisos y pagos a los diferentes prestadores de servicios de salud por RD\$6,635 millones, mientras que el portafolio de inversiones alcanzó RD\$2,295 millones con una rentabilidad promedio de 11.9%. Este importante nivel de inversiones permite a la empresa mantener de forma continua excedentes en los márgenes de solvencia, cerrando el 2015 con RD\$353 millones en exceso de la reserva requerida por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales y un indicador de 1.2, es decir un 20% por encima de lo requerido por las normas legales vigentes.

Los servicios de salud alcanzaron más de 12.4 millones, destacando 1.4 millones de consultas ambulatorias, más de 4.5 millones de exámenes de

laboratorio, más de 1.2 millones de medicamentos, más de 162 mil hospitalizaciones y cirugías entre otras prestaciones.

ARS Palic continúa como líder en la “Gestión de Riesgos y Promoción de la Salud y Prevención de la Enfermedad” impactando a más de 139,000 personas en 2015. A través del servicio de audio-doctor, ha orientado y acompañado a más de 27,000 personas, contando con la más amplia red de prestadores de servicios de salud, con cobertura en toda la geografía nacional, mayores estándares de calidad y mejor servicio del mercado.

Entre las novedades de atención, se implementó el modelo “ConciERGE Prestige”, servicio personalizado único en el mercado, diseñado para los usuarios del seguro Prestige.

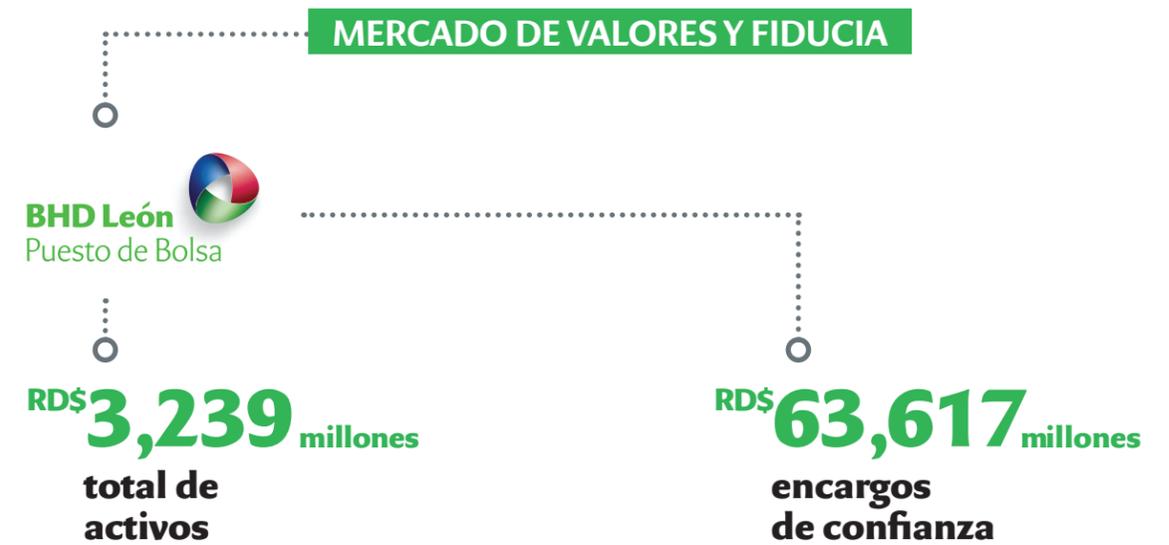
MAPFRE BHD

La segunda aseguradora de capital privado del mercado de seguros de la República Dominicana obtuvo primas cobradas por más de RD\$5,552 millones en 2015 para un crecimiento de un 13.4% mientras que el sector creció un 7.3%. Su participación de mercado se consolida en un 15.6% y sus resultados a ascenden a RD\$940 millones brutos para un neto de impuestos sobre la renta de RD\$794 millones y un crecimiento de 44.9%. Su rentabilidad sobre el patrimonio se sitúa en 33.4%.

Las reservas técnicas aumentaron a RD\$3,373 millones, un 9.4% en relación con el año anterior. Las inversiones alcanzaron RD\$5,182 millones, lo que representa un incremento de 19.3% respecto de 2014 y un rendimiento promedio ponderado de 10.5%.

La calificadora de riesgo Fitch Ratings confirmó la calificación de esta aseguradora en AA(dom), siendo la compañía del sector asegurador con mayor y mejor calificación. Asimismo, MAPFRE BHD fue reconocida una vez más como la segunda empresa más admirada de su segmento, según una publicación local, y el Instituto Great Place to Work le otorgó la certificación como una de las mejores empresas para trabajar en Centroamérica y El Caribe.

MAPFRE BHD lanzó Trébol Mujer, primer seguro de automóvil exclusivo para la mujer, y la campaña “Mujeres por el Corazón”. También puso a disposición de sus clientes la primera aplicación móvil de asistencia vial con servicio de geolocalización. En este período mejoró el aspecto y navegación de su página web para hacerla un canal más atractivo y fácil para los clientes.



MERCADO DE VALORES Y FIDUCIA

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA

El puesto de bolsa consolidó sus operaciones como una sola entidad después de la Fusión BHD León realizada el año anterior, lo que generó nuevas oportunidades de inversión para los clientes existentes y los nuevos vinculados. Asimismo, dedicó tiempo a la definición de sus lineamientos estratégicos para los próximos cinco años, asegurando la consistencia con la visión del Centro Financiero BHD León, así como la identificación y priorización de las iniciativas que soportarán su modelo de negocios. Como parte de esta reorganización estratégica, redefinió su enfoque de metas a largo plazo, con el objetivo de facilitar a sus clientes mejores soluciones del mercado de valores.

BHD León Puesto de Bolsa cerró el 2015 con un total de activos por RD\$3,239 millones, para un crecimiento de 5.5% frente al cierre de 2014 y un patrimonio de RD\$853 millones. El resultado neto alcanzó RD\$118 millones como reflejo del reenfoque hacia el negocio transaccional y de clientes y una reducción en las actividades de la gestión del portafolio de posición propia.

La Superintendencia de Valores otorgó un reconocimiento especial a este puesto de bolsa por ser el intermediario de valores que logró “la mayor suscripción de pequeños inversionistas en el país”. También recibió la aprobación de la Superintendencia de Valores para la estructuración del primer intercambio voluntario por bolsa de bonos corporativos para su cliente Consorcio Energético Punta Cana Macao (CEPM), calificado AAA por Fitch

Ratings Dominicana. Por otra parte, la Bolsa de Valores de República Dominicana (BVRD) premió a dos de los corredores de valores de esta entidad por su dominio en el manejo del sistema bursátil y por sus aportes al desarrollo del mismo.

BHD León Puesto de Bolsa logró consolidar su posición de liderazgo en el mercado de valores dominicano en términos de encargos de confianza mantenidos en CEVALDOM por cuenta de sus clientes al ocupar el primer lugar del sector, cerrando el año con RD\$63,617 millones de inversiones de sus clientes bajo los referidos encargos de confianza.

BHD FONDOS

Para BHD Fondos el ejercicio 2015 fue significativo pues inició con el lanzamiento de su producto Fondo Mutuo Renta Fija Nacional –BHD Liquidez–

primer fondo mutuo del país que consiste en una herramienta de inversión que ofrece mayor rendimiento con bajo riesgo de crédito.

En la misma línea de desarrollo e innovación de productos, fueron aprobadas por el Consejo Nacional de Valores las solicitudes de autorización para la inscripción en el Registro de Mercado de Valores y Productos de los fondos mutuos de renta fija en pesos dominicanos y en dólares norteamericanos con plazo de permanencia de 30 días, lo que demuestra el enfoque de esta empresa en robustecer las propuestas de inversión para sus clientes siendo pioneros nuevamente en el mercado local con el primer fondo mutuo en dólares del país.

Al concluir el último trimestre de 2015 el valor cuota del Fondo BHD Liquidez era de RD\$1,066.6 y el patrimonio cerró en RD\$1,007.3 millones, correspondiente al 78% de la cuota de mercado de los fondos de inversión abiertos en



CARLOS GUILLERMO LEÓN
 Presidente Ejecutivo
 División de Mercado de Valores y Fiducia
 Centro Financiero BHD León



República Dominicana. En ese momento, el Fondo contaba con 1,097 aportantes para una participación del 63% de los inversionistas de fondos del país. Antes de que terminara el año la sociedad trasladó sus oficinas a un nuevo domicilio principal en Santo Domingo ubicado en la avenida John F. Kennedy núm. 135, en el cuarto piso del Edificio Corporativo, en el Ensanche Naco. Con este importante cambio y la próxima salida de los dos nuevos fondos, BHD Fondos se afianza para continuar conquistando terreno en el mercado de la administración de fondos de inversión.

FIDUCIARIA BHD

Fiduciaria BHD reforzó su posicionamiento como la fiduciaria de referencia del sector. Esto lo demuestra el resultado de su participación de mercado, de 40% en número de negocios fiduciarios administrados en todo el país, uno de los más representativos logros de esta entidad el año pasado, que cerró con más de 50 negocios inmobiliarios, ventas superiores a RD\$15,000 millones y un crecimiento en margen bruto de más del 80.8% respecto de 2014. A estas cifras se suman los 38 fideicomisos de vivienda de bajo costo y los más de RD\$1,700 millones en activos que la fiduciaria maneja en negocios de administración, garantía e inversión.

Esta empresa recibió en 2015 la autorización y registro para operar y administrar fideicomisos de oferta pública de parte del Consejo Nacional de Valores, lo que representa también un escalón superado en su proceso de consolidación en el mercado.

Como parte de las tareas realizadas por esta sociedad, continuó reforzando su estructura organizacional para cerrar el año con un equipo interdisciplinario de 24 profesionales. Esto conllevó el traslado de sus operaciones a una nueva sede comercial más amplia, que ofrece mayor comodidad para los clientes, ubicada en la avenida John F. Kennedy núm. 135, en el cuarto piso del Edificio Corporativo, Ensanche Naco, Santo Domingo.

Destaca en el año, la elección de Fiduciaria BHD como presidenta de la Asociación de Fiduciarias de la República Dominicana.

Otras entidades de apoyo y servicios conexos

○ CardNET

○ Titularizadora Dominicana (TIDOM) 1era titularizadora de República Dominicana

OTRAS ENTIDADES DE APOYO Y SERVICIOS CONEXOS

CARDNET

Para esta empresa participada del Centro, el año que terminó significó el inicio de una transformación cultural. La definición de su posicionamiento deseado, la descripción de su visión del negocio y el establecimiento de las fuentes de crecimiento, apalancados en un plan de acción de corto plazo, apuntaron a la búsqueda de una mejor participación de mercado, a la eficiencia en sus procesos y a la mejora de la calidad del servicio al cliente.

Este proceso de fortalecimiento institucional y de reenfoque de su estrategia de negocios fue sustentado, entre otros aspectos, en un refrescamiento de la estructura organizacional para alcanzar nuevas y mejores metas de negocios y de bienestar para su talento con el objetivo de competir mejor en el mercado y de desarrollar mejores prácticas de negocios.

TITULARIZADORA DOMINICANA (TIDOM)

El año pasado se anunció la puesta en operación de TIDOM, la primera de su clase en el país, que resultó de la alianza entre el Centro Financiero BHD León, varias entidades locales y Titularizadora Colombiana. Esta es una nueva figura en el mercado de valores del país, que permitirá la emisión de títulos de valores respaldados por créditos hipotecarios.

La puesta en marcha de TIDOM fue un paso trascendental para el sector financiero y para la economía dominicana, pues este vehículo permitirá convertir los préstamos hipotecarios en títulos de valores, contribuyendo a dinamizar el sector construcción y la adquisición de viviendas para las familias dominicanas, al tiempo que es una vía de diversificación de instrumentos financieros para los inversionistas institucionales, entidades financieras, intermediarios de valores, empresas privadas y público en general, profundizando el mercado de capitales.

TIDOM contribuirá de manera sustancial a la reducción del déficit habitacional y a estandarizar los procesos de originación de créditos en el mercado financiero, impactando positivamente la participación del sector construcción en el Producto Interno Bruto del país.

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

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente
LUIS EUGENIO MOLINA ACHÉCAR

Vicepresidente
CARLOS GUILLERMO LEÓN NOUEL

Secretario
CARLOS ALFREDO FONDEUR VICTORIA

Consejeros
BENIGNO RAMÓN TRUEBA GUTIÉRREZ
JORGE EDUARDO ALONSO OLIVARES
MARITZA ORTIZ-DIEZ
RICHARD L. CARRIÓN REXACH
JOSÉ ANTONIO CARO GINEBRA
JAIME FRANCISCO SUED PICHARDO
MANUEL ÁNGEL PÉREZ VÁSQUEZ
JOSÉ RAFAEL CLASE MARTÍNEZ
FÉLIX SALVADOR FONDEUR LOMBERT
JULIO ANTONIO AYBAR
ANDRÉS MALDONADO FRANCO
LEONOR MONTOYA ÁLVAREZ

SECRETARIO DELEGADO
MANUEL ÁNGEL PÉREZ VÁSQUEZ

COMISARIO DE CUENTAS
EUGENIO JOSÉ FAÑAS CRUZ

COMISARIO SUPLENTE
ALFONSO WILLIAM CUETO SORIANO

AUDITORES EXTERNOS
PRICEWATERHOUSECOOPERS

FUNCIONARIOS
LUIS EUGENIO MOLINA ACHÉCAR
Presidente
STEVEN JOSÉ PUIG CONTRERAS
Vicepresidente Ejecutivo Gerente General

VICEPRESIDENCIAS DEPARTAMENTALES
Administración y Finanzas
MARÍA JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Vicepresidenta Ejecutiva
ALEJANDRO NICOLÁS
Vicepresidente
Administración e Infraestructura

Auditoría
ISMENIA UREÑA
Vicepresidenta

Banca Empresa
JORGE JAVIER BESOSA TORRES
Vicepresidente Ejecutivo
JOSÉ MANUEL SANTOS
Vicepresidente Senior. Red Banca Empresa
AURA RODRÍGUEZ
Vicepresidenta. Productos Banca Empresas

FERNANDO MARRANZINI
Vicepresidente. Banca Empresa Zona Norte

JOSÉ JAIME MOLINA
Vicepresidente. Análisis de Crédito

LUIS MOLINA MARÍÑEZ
Vicepresidente
Banca Corporativa y Multinacionales

Banca Hipotecaria
CARMEN ALTAGRACIA
PELLERANO DE POOL
Vicepresidenta Senior
FRANCISCO GUZMÁN
Vicepresidente
Banca Hipotecaria Largo Plazo

Banca Personal
LUIS TULIO LEMBERT OVALLES
Vicepresidente Senior
CAROLINA UREÑA
Vicepresidenta. Productos e Innovación
FREDDY SIMÓ
Vicepresidente
Productos y Ventas Indirectas
IRVIN ISIDOR
Vicepresidente. Segmentos
JOSEFINA GONZÁLEZ
Vicepresidenta. Red de Sucursales
ANDRÉS SANTOS
Vicepresidente. Red de Sucursales
Zona Santiago Noroeste

Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social
JOSEFINA NAVARRO
Vicepresidenta

Consultoría Jurídica
SHIRLEY NERYS ACOSTA LUCIANO
Vicepresidenta Ejecutiva

Cumplimiento y Prevención de Lavados
MICHELLE CRUZ
Vicepresidenta

Experiencia y Mejora Continua
CAROLINA HERRERA
Vicepresidenta

Gestión de Negocios
DANIEL GUTIÉRREZ
Vicepresidente

Gestión de Riesgos
JUAN CARLOS PARADA SUÁREZ
Vicepresidente Senior
LYNETTE CASTILLO
Vicepresidenta. Reorganización Financiera

QUILVIO CABRAL
Vicepresidente. Riesgo de Crédito

Gestión del Talento
MARTHA MARÍA PERALTA BERIGUETE
Vicepresidenta Senior
JEANNETTE AQUINO
Vicepresidenta
Gestión Operacional y Servicios
ROSA BISONÓ
Vicepresidenta. Desarrollo y Selección

Medios de Pago y Canales Electrónicos
LUIS BENCOSME
Vicepresidente Ejecutivo
ÁNGEL GIL
Vicepresidente. Tarjetas de Crédito
EDIGARBO GARCÍA
Vicepresidente
Medios de Pago Negocios Electrónicos
NADIA VICTORIA
Vicepresidenta. Centro de Contacto

Mercadeo y Publicidad
JOSÉ ENRIQUE SANOJA
Vicepresidente

Microfinanzas
ÁDRIAN GUZMÁN
Vicepresidente

Operaciones y Tecnología
RODOLFO VANDERHORST
Vicepresidente Senior
ÁNGELA NIETO
Vicepresidenta. Tecnología
CECILIA HENDERSON
Vicepresidenta. Operaciones y Servicios
KARINA BRETÓN
Vicepresidenta. Fábrica de Operaciones
RAMONA POLANCO
Vicepresidenta. Ejecución de Operaciones
Fábrica de Operaciones

Planificación y Desarrollo
LUIS FERNANDO CASTRO ÁVILA
Vicepresidente Ejecutivo
DENISSE MEDINA
Vicepresidenta. Planificación y Desarrollo
ERIC RAMOS
Vicepresidente. Planificación Estratégica

Tesorería
FIDELIO ARTURO DESPRADEL GARCÍA
Vicepresidente Senior
VERA JIMÉNEZ
Vicepresidenta. Tesorería

Consejo de Administración y Funcionarios Centro Financiero BHD León, S.A.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente
LUIS EUGENIO MOLINA ACHÉCAR

Vicepresidente
CARLOS GUILLERMO LEÓN NOUEL

Secretario
CARLOS ALFREDO FONDEUR VICTORIA

Consejeros
BENIGNO RAMÓN TRUEBA GUTIÉRREZ
JORGE EDUARDO ALONSO OLIVARES
POPULAR INTERNATIONAL BANK, INC.
Representado por Richard L. Carrión Rexach
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC)
Representada por Karen Mauch
MARITZA ORTIZ-DIEZ
JOSÉ ANTONIO CARO GINEBRA
JAIME FRANCISCO SUED PICHARDO
JOSÉ RAFAEL CLASE MARTÍNEZ
MANUEL ÁNGEL PÉREZ VÁSQUEZ
FÉLIX SALVADOR FONDEUR LOMBERT
LEONOR MONTOYA ÁLVAREZ
SAMIR RIZEK SUED

SECRETARIO DELEGADO
MANUEL ÁNGEL PÉREZ VÁSQUEZ

COMISARIO DE CUENTAS
EUGENIO JOSÉ FAÑAS CRUZ

COMISARIO SUPLENTE
ALFONSO WILLIAM CUETO SORIANO

AUDITORES EXTERNOS
PRICEWATERHOUSECOOPERS

FUNCIONARIOS
LUIS EUGENIO MOLINA ACHÉCAR
Presidente Centro Financiero BHD León
Presidente Ejecutivo
División Intermediación Financiera
JOSÉ LUIS ALONSO LAVÍN
Presidente Ejecutivo
División de Seguros y Seguridad Social
CARLOS GUILLERMO LEÓN NOUEL
Presidente Ejecutivo
División Mercado de Valores y Fiducia
ISMENIA UREÑA
Auditora Interna
MARÍA JOSEFINA MEJÍA DE SOSA
Contralora
JUAN CARLOS PARADA SUÁREZ
Vicepresidente Senior Gestión de Riesgos
LUIS BENCOSME
Asistente de la Presidencia

EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

Banco Múltiple BHD León, S.A.

BHD International Bank (Panama), S.A.

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

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

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

MAPFRE BHD Compañía de Seguros, S.A.

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

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

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

Leasing BHD, S.A.S.

Red Nuevos Servicios Financieros, S.A. (Red NSF / MiRed)

Red Remesas Dominicanas, S.A.S.

Tecnocom Procesadora de Medios de Pago, S.A.

Titularizadora Dominicana, S.A. (TIDOM)

PRINCIPALES EJECUTIVOS

STEVEN JOSÉ PUIG CONTRERAS
Vicepresidente Ejecutivo Gerente General Banco Múltiple BHD León, S.A.

GUILLERMO DAVID MÉNDEZ SAAB
Vicepresidente Ejecutivo. BHD International Bank (Panama), S.A.

ALVÍN ANDRÉS MARTÍNEZ LLIBRE
Vicepresidente Ejecutivo. Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S.A. (AFP Siembra, S.A.)

DIEGO TORRES MARTÍN
Vicepresidente. Gerente General BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

ANDRÉS EUGENIO MEJÍA ZULUAGA
Vicepresidente Ejecutivo Gerente General Administradora de Riesgos de Salud Palic Salud, S.A. (ARS Palic Salud, S.A.)

LUIS GUTIÉRREZ MATEO
Presidente Ejecutivo. MAPFRE BHD Compañía de Seguros, S.A.

GABRIEL EDUARDO TINEO NARVÁEZ
Gerente General Administradora de Fondos de Inversión BHD, S.A. (AFI BHD, S.A. / BHD Fondos)

GUSTAVO ALBERTO VERGARA RESTREPO
Vicepresidente Ejecutivo Gerente General Fiduciaria BHD, S.A. (FIDU-BHD)

JOSÉ ARISMENDY PÉREZ BRITO
Presidente. Gerente General Inversiones P.A., S.R.L.

JORGE JAVIER BESOSA TORRES
Presidente. Leasing BHD, S.A.S.

MARCELO JAVIER DI MARCO MORALES
Gerente General. Red Nuevos Servicios Financieros, S.A. (Red NSF / MiRed)

EDIGARBO GARCÍA
Vicepresidente de Operaciones Red Remesas Dominicanas, S.A.S.

BRUNO ARCAS OTERO
Gerente General. Tecnocom Procesadora de Medios de Pago, S.A.

CARLOS MARRANZINI
Gerente General Titularizadora Dominicana, S.A. (TIDOM)



**Informe del Comisario de Cuentas,
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros 2015**

INFORME DEL COMISARIO

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Banco Múltiple BHD León, S. A.
31 de marzo de 2016

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple- de fecha 27 de marzo de 2014 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas de esta sociedad por un período de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de Banco Múltiple BHD León, S. A. al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers de fecha 1ro. de marzo de 2016 y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad. El monto de las utilidades netas del ejercicio 2015 alcanzó la suma de RD\$5,575,710,685. Para el año 2014 las utilidades netas arrojaron el valor de RD\$4,081,091,029. Al comparar ambas sumas se observa que las utilidades del período 2015 son superiores a las del 2014 en 36.6%.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría se enmarcan dentro de lo establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones.

He revisado el informe de gestión que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, donde se analiza la evolución de los negocios del banco en el curso del año 2015 y su situación financiera al 31 de diciembre de 2015 comprobando la sinceridad de las cifras presentadas.

La sociedad tiene un sistema de control interno para sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2014 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2015 señalados por la firma de auditores independientes, así como también las observaciones contenidas en los informes emitidos por la Vicepresidencia de Auditoría Interna del Banco durante ese mismo período.

He participado como invitado especial del Comité de Auditoría en las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2015. Considero que la sociedad cuenta

a través de este organismo con una herramienta adecuada de control interno como garantía de la información contable y financiera.

Durante el período octubre 2014 – marzo 2015 fui convocado y asistí a las reuniones mensuales del Consejo de Administración. En este sentido, de cada una de estas sesiones he preparado un acta de Comisario de Cuentas las cuales se archivan formando parte de mi propio libro de actas según lo establece el artículo 75 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores. Esto se debe a que el Banco mantenía una emisión pública de bonos de deuda subordinada. En marzo 2015 se ejecutó la redención anticipada de la emisión y la sociedad decidió realizar su retiro voluntario del Mercado de Valores.

De igual manera, he revisado las actas del Consejo de Administración correspondientes a las sesiones celebradas desde el mes de abril hasta el mes de diciembre de 2015, tomando debida nota de las resoluciones más importantes.

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

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2015 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los Estados Financieros de Banco Múltiple BHD León, S. A. auditados por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers al 31 de diciembre de 2015. Así mismo, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el indicado período se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los Estados Financieros Auditados y del Informe de Gestión presentados al 31 de diciembre de 2015.

De igual manera, solicito a esta Asamblea el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración de Banco Múltiple BHD León, S. A. durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
08 de marzo de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de

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



diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple BHD León, S. A. al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto

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


1 de marzo de 2016

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RDS

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

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RDS

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

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

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RDS

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RDS

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

(CONTINÚA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

VALORES EN RDS

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

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	9,940,468,800	142,396,785	994,046,880	518,456,324		3,880,687	3,335,150,223	14,934,399,699
Transferencia a resultados acumulados					3,335,150,223		(3,335,150,223)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(1,663,371,457)			(1,663,371,457)
Acciones	1,667,575,100				(1,667,575,100)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(4,203,666)			(4,203,666)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(7,257,463)		(7,257,463)
Resultado del ejercicio							4,081,091,029	4,081,091,029
Disminución en revaluación por venta de activos fijos				(16,893,377)				(16,893,377)
Transferencia a otras reservas			166,757,510				(166,757,510)	
Acciones emitidas producto del proceso de fusión (Nota 35):	3,486,963,800	171,070,889	41,098,311					3,699,133,000
Traspaso de capital adicional pagado, reservas y resultados acumulados por efecto de fusión (Nota 35)		527,449,637	307,598,069		402,403,633			1,237,451,339
Constitución de provisión procíclica con cargo a patrimonio por efecto de fusión (Nota 35)		(548,932,474)			(402,403,633)			(951,336,107)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	15,095,007,700	291,984,837	1,509,500,770	501,562,947		(3,376,776)	3,914,333,519	21,309,012,997
Transferencia a resultados acumulados					3,914,333,519		(3,914,333,519)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(1,953,326,668)			(1,953,326,668)
Acciones	1,957,166,700				(1,957,166,700)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(3,840,151)			(3,840,151)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(10,238,377)		(10,238,377)
Resultado del ejercicio							5,575,710,685	5,575,710,685
Transferencia a otras reservas			195,718,445				(195,718,445)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	17,052,174,400	291,984,837	1,705,219,215	501,562,947		(13,615,153)	5,379,992,240	24,917,318,486

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. ENTIDAD

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

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
Steven Puig	Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresa
Luis Bencosme	Vicepresidente Ejecutivo – Tarjetas y Canales Electrónicos
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación y Desarrollo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Senior – Operaciones y Tecnología
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Gestión del Talento
Carmina Pellerano	Vicepresidente Senior – Banca Hipotecaria
Luis Lambert	Vicepresidente Senior – Banca Personal
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Juan Carlos Parada	Vicepresidente Senior – Gestión de Riesgo
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna
José Sanoja	Vicepresidente – Mercadeo y Publicidad
Adrián Guzmán	Vicepresidente – Microfinanzas
Josefina Navarro	Vicepresidente – Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social

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

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

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

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

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

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:

- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.
- *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.
- *Títulos valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consu-

mo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses de créditos por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos.

- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo con NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipo, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

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

Uso de Estimados

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

Inversiones en Valores

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

- **Negociables:** Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de patrimonio.

- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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

PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN VALORES

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

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

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

Inversiones en Acciones

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

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

PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN ACCIONES

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

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

Cartera de Créditos

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

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

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

Tipos de provisiones

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

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo.

Provisión específica

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

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

tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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

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

Otras consideraciones

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

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

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

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E en moneda extranjera.

Garantías

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

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

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

PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

BONIFICACIÓN

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

OTROS BENEFICIOS

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

PRESTACIONES LABORALES

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

PLAN DE PENSIONES

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

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Fondos Tomados a Préstamo

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

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

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

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

INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS VARIOS

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

OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Tributaria Dominicana vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

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

Contingencias

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

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

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

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Distribución de Dividendos

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

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$395,251,231 (2014: US\$443,239,402); EUR\$35,738,456 (2014: EUR\$31,063,033); Libra Esterlina \$13,545 (2014: \$16,426); Dólar Canadiense \$44,040 (2014: \$133,185); Francos Suizos \$10,020 (2014: \$17,580); Corona Danesa \$3,100 (2014: \$3,300); Corona Sueca \$700 (2014: \$33,640); Yenes \$16,000 (2014: \$43,000) y en 2014 Corona Noruega \$1,500	434,222,260	19,743,695,350	481,116,655	21,266,943,845
Inversiones (neto)	96,789,199	4,400,917,768	55,421,511	2,449,813,677
Cartera de créditos (neto)	639,433,315	29,074,457,343	597,750,172	26,422,530,178
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,179,089 (2014: US\$4,804,038) y EUR\$5,576 (2014: EUR\$17,816)	6,185,160	281,233,640	4,825,668	213,310,468
Inversiones en acciones (neto)			911,675	40,299,044
Deudores por aceptaciones	4,974,627	226,191,807	7,199,996	318,263,596
Otros activos	1,181,694	53,730,563	986,721	43,616,324
Contingencias (a)	110,000,000	5,010,984,000	220,000,000	9,758,386,000
Total Activos y Contingencias	1,292,786,255	58,791,210,471	1,368,212,398	60,513,163,132

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$935,466,102 (2014: US\$920,288,777) y EUR\$32,765,884 (2014: EUR\$28,930,351)	971,138,313	44,156,785,074	955,413,099	42,232,411,854
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$12,920,490 (2014: US\$16,252,376) y EUR\$535,100 (2014: EUR\$266,063)	13,503,053	613,971,680	16,575,403	732,687,510
Fondos tomados a préstamo	228,839,407	10,405,121,881	162,096,491	7,165,199,821
Aceptaciones en circulación	4,974,627	226,191,807	7,199,996	318,263,596
Otros pasivos, equivalente a US\$14,617,146 (2014: US\$15,392,914) y EUR\$134,236 (2014: EUR\$220,136)	14,763,289	671,273,451	15,660,181	692,231,678
Obligaciones subordinadas	53,136,437	2,416,065,946	56,337,656	2,490,310,309
Contingencias (a)			50,000,000	2,217,815,000
Total Pasivos y Contingencias	1,286,355,126	58,489,409,839	1,263,282,826	55,848,919,768
Posición larga de moneda extranjera	6,431,129	301,800,632	104,929,572	4,664,243,364

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

(a) Al 31 de diciembre de 2015, las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$45.20:US\$1 (2014: tipos de cambio de RD\$43.8631:US\$1 y RD\$44.15:US\$1), suscrito el 24 de noviembre de 2015 (2014: entre el 17 de octubre y 27 de noviembre de 2014) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 30 de marzo de 2016 (2014: hasta el 4 de marzo de 2015) por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a la fecha de cobertura. El Banco Central se comprometió a realizar el pago del 30% de las divisas vendidas de manera proporcional entre el 5 y el 26 de enero de 2016 y el 70% restante en las fechas de colocación de los títulos valores que realice el Banco Central entre el 1 de febrero y el 30 de marzo de 2016 (2014: pagos en cada semana en proporciones iguales entre el 14 de enero y el 4 de marzo de 2015). Al 31 de diciembre de 2014, las contingencias pasivas correspondían a un contrato de compra de dólares con un banco relacionado del exterior al tipo de cambio de RD\$43.8631:US\$1, suscrito el 22 de octubre de 2014 que incluía una cobertura cambiaria hasta el 4 de marzo de 2015. La contabilización y presentación de estas transacciones se efectuó conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

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

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

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

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

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

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	1	6.40%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3	370,000,000	2	6.25%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	150,000,000	4	6.25%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	34	3,920,000,000	3	6.74%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	13	550,000,000	3	6.95%
Banco BDI, S. A.	7	225,000,000	5	6.89%
Citibank, N. A.	15	2,465,000,000	2	6.32%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	25,000,000	3	7.00%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	2	33,000,000	2	6.50%
		<u>7,838,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

6. INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$362,489)	Estado Dominicano	<u>16,482,026</u>	5.89%	2025
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$998,349)	AbbVie, Inc.	45,394,008	1.59%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,057)	Actavis, Inc.	22,691,666	1.67%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,720)	Aetna, Inc.	22,676,338	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,003,015)	Altera Corp.	45,606,189	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,526)	American Express Credit	45,174,754	1.29%	2017-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,594)	American Honda Finance	22,625,147	1.22%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007,420)	Amgen, Inc.	45,806,481	1.35%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$993,161)	Apple, Inc.	45,158,146	1.40%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,072,154)	AT&T, Inc.	48,749,877	2.00%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$511,843)	Autozone, Inc.	23,273,041	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$2,064,652)	Bank of America Corp.	93,877,868	1.61%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,103,451)	Bear Stearns Cos LLC	50,172,924	2.37%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$499,588)	Becton Dickinson and Co.	22,715,824	1.48%	2017

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,985,306)	Capital One Bank (USA)	90,270,086	1.41%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$501,360)	Cardinal Health, Inc.	22,796,365	1.44%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$2,523,520)	Citigroup, Inc.	114,742,233	1.69%	2016-2018
Bono corporativo (equivalente a US\$541,353)	Computer Sciences Corp.	24,614,811	2.72%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$526,392)	Costco Wholesale Corp.	23,934,548	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$988,539)	CR Bard, Inc.	44,947,956	1.59%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$655,483)	CVS Caremark Corp.	29,804,205	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,912)	Daimler Finance NA, LLC	22,639,629	1.36%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,824)	Deutsche Bank	22,635,609	1.31%	2017
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$6,637,710)	Estado Dominicano	301,810,886	5.80%	2018-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$496,160)	Ebay, Inc	22,559,944	1.48%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$373,689)	Fannie Mae	16,991,314	5.67%	2017-2035
Bono corporativo (equivalente a US\$990,782)	Fifth Third Bank	45,049,948	1.58%	2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$95,551)	Ginnie Mae	4,344,639	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019,876)	Goldman Sachs Group, Inc.	46,372,844	1.88%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,244,393)	Harley-Davidson Financial Services	56,581,412	1.54%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,047,385)	HCP, Inc.	47,623,653	1.82%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$983,388)	Hess Corp.	44,713,785	1.55%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$995,753)	HSBC Finance Corp.	45,275,970	1.40%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,711)	Intel Corp.	22,766,879	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,451)	JP Morgan Chase	22,709,567	1.21%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$502,604)	Kellogg Co.	22,852,952	1.02%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$537,898)	Kimberly Clark Corp.	24,457,715	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$519,771)	Kimco Realty Corp.	23,633,520	2.03%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,511,277)	Kraft Foods, Inc.	68,716,405	1.46%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$998,604)	Mattel, Inc.	45,405,605	1.44%	2016 y 2018

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,071,410)	MC Donald's Corp.	48,716,048	1.69%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$497,694)	Met Life Global Funding	22,629,705	1.42%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,553,203)	Morgan Stanley	70,622,743	1.64%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006,527)	MUFG Union Bank NA	45,765,877	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,521)	Nissan Motos Acceptance	22,667,319	1.46%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$1,005,364)	NYSE Holdings, LLC	45,712,996	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$504,658)	PSEG Power, LLC	22,946,345	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997,938)	Suntrust Bank	45,375,352	1.27%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$527,833)	Target Corp.	24,000,091	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$528,125)	Textron, Inc.	24,013,368	2.34%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046,380)	Time Warner, Inc.	47,577,957	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$497,418)	UBS AG	22,617,128	1.42%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,042,093)	Verizon Communications	47,383,008	1.54%	2016 y 2018
Bono corporativo (equivalente a US\$501,217)	Viacom, Inc.	22,789,863	1.23%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041,550)	Wells Fargo Company	47,358,318	1.57%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$516,040)	Western Union Co.	23,463,852	1.62%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,390)	WM Wrigley JR Co.	45,668,710	1.93%	2018
		<u>2,421,483,423</u>		
Otras inversiones en instrumento de deuda:				
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1,653,295	3.75%	2016
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8,617,353	5.47%	2016
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	9,859,247	7.49%	2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	18,157,386,024	10.72%	2016-2022
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	4,996,603,955	3.78%	2016
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	4,838,344,880	10.58%	2017-2022
Certificado de depósito (incluye US\$260,241)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,832,945	2.26%	2016

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumento de deuda:				
Bono corporativo (equivalente a US\$3,611,687)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	164,220,156	6.83%	2016 y 2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$38,424,153)	Estado Dominicano	<u>17,119,357,695</u>	10.24%	2016-2029
		<u>45,308,875,550</u>		
		47,746,840,999		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,515,931)		1,533,861,956		
Provisión para inversiones (incluye US\$640,885)		<u>(38,812,482)</u>		
		<u>49,241,890,473</u>		

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$497,801)	Actavis, Inc.	22,004,440	1.67%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,902)	American Express Credit	22,097,309	1.17%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$501,750)	Apache Corp.	22,179,006	1.18%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$540,556)	Autozone, Inc.	23,894,337	1.71%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,565,972)	Bank of America Corp.	69,221,108	1.44%	2016-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,627)	Citigroup, Inc.	22,085,162	1.17%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$555,843)	Coca Cola Co.	24,570,095	1.75%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$547,461)	Costco Wholesale Corp.	24,199,561	1.48%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$683,074)	CVS Caremark Corp.	30,194,121	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$498,667)	Deutsche Bank	22,042,720	1.31%	2017
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$495,001)	Fannie Mae	21,880,683	5.62%	2017-2035
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$109,996)	Ginnie Mae	4,862,172	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,245,591)	Harley-Davidson Financial Services	55,059,238	1.54%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$493,298)	Hess Corp.	21,805,395	1.31%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,056)	JP Morgan Chase	22,104,103	1.21%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$507,734)	Kellogg Co.	22,443,518	1.02%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$559,333)	Kimberly - Clark Corp.	24,724,342	1.76%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,524,681)	Kraft Foods, Inc.	67,395,932	1.46%	2017

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$510,375)	Mattel, Inc.	22,560,259	1.11%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$997,221)	Met Life Global Funding	44,080,459	1.22%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$537,751)	Morgan Stanley	23,770,369	1.57%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$513,020)	PSEG Power LLC	22,677,177	1.07%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000,046)	Suntrust Bank	44,205,333	1.27%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$500,143)	Sysco Corporation	22,107,949	1.32%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$546,770)	Target Corp.	24,169,016	1.56%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$1,094,375)	Time Warner, Inc.	48,374,986	1.83%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$496,835)	UBS Ag.	21,961,727	1.42%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$507,264)	Verizon Communications	22,422,721	1.05%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$510,394)	Viacom, Inc.	22,561,077	1.23%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004,650)	Walgreen Co.	44,408,845	1.62%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$499,415)	Wall-Mart Stores, Inc.	22,075,791	1.00%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$509,530)	Wells Fargo Company	22,522,907	1.23%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$536,763)	Western Union Co.	23,726,965	1.62%	2016
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$5,219,789)	Estado Dominicano	<u>230,731,886</u>	5.91%	2018 y 2021
		<u>1,185,120,709</u>		

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Certificado de depósito	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	35,851,794	5.87%	2015
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8,341,353	5.42%	2015
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	1,083,873,966	7.10%	2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	13,785,841,617	11.44%	2015-2021
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	2,784,244,538	11.10%	2015-2021
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	10,961,358,000	4.75%	2015
Certificado de depósito (incluye US\$255,793)	Banco de Reservas de la República Dominicana	120,408,401	8.56%	2015
Certificado de depósito (equivalente a US\$5,000,000)	Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX)	221,016,500	0.25%	2015

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos corporativos (equivalente a US\$785,117)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	34,704,763	6.60%	2016
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$22,103,406)	Estado Dominicano	15,332,221,998	10.78%	2015-2029
Bono corporativo	BHD León Puesto de Bolsa, S. A.	<u>250,000</u>	8.98%	2015
		<u>44,368,112,930</u>		
		45,553,233,639		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$881,972)		1,138,768,642		
Provisión para inversiones (incluye US\$415,461)		<u>(25,446,974)</u>		
		<u>46,666,555,307</u>		

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

En el 2015 existen inversiones en valores restringidas por RD\$831 millones, producto de la Resolución de la Junta Monetaria 150326-01 de marzo 2015, que autoriza a las instituciones financieras que decidan otorgar préstamos interinos a favor de empresas constructoras de viviendas económicas mediante fideicomiso público-privado a considerar para fines del requerimiento de encaje legal, los títulos valores elegibles representativos de deuda.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco está obligado a mantener el 70% (2014: 80%) del efectivo recibido por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, a ser retirado al vencimiento de dichos contratos. Este monto ascendía a RD\$3,497 millones (2014: RD\$7,729 millones).

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2015 RDS	2014 RDS
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	360,527,431	392,276,650
Préstamos, incluye US\$596,964,163 (2014: US\$559,762,938)	66,476,491,460	59,361,956,778
Arrendamientos financieros	3,049,587	11,344,463
Descuentos de facturas, incluye US\$544,610 (2014: US\$112,966)	461,566,128	510,492,810
Documentos descontados	21,407,815	3,123,407
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$4,904,286 (2014: US\$4,544,987)	<u>223,958,828</u>	<u>200,903,414</u>
	<u>67,547,001,249</u>	<u>60,480,097,522</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$33,898,535 (2014: US\$30,452,684)	7,155,028,803	6,106,294,259
Préstamos de consumo, incluye US\$763,164 (2014: US\$1,167,865)	27,051,891,346	22,331,751,215
	<u>34,206,920,149</u>	<u>28,438,045,474</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$14,057,728 (2014: US\$14,598,704)	13,518,991,338	12,705,175,320
	<u>115,272,912,736</u>	<u>101,623,318,316</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	(5,542,549,633)	(5,101,843,557)
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

2015 RD\$	2014 RD\$
--------------	--------------

b) La condición de la cartera de créditos es:

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$74,792 (2014: US\$327,733)	1,101,641,482	1,358,418,732
Reestructurada		901,638
Vencida		
De 31 a 90 días	1,546,171	4,882,469
Por más de 90 días, incluye US\$41,103 en el 2014	9,758,295	20,783,139
	<u>1,112,945,948</u>	<u>1,384,985,978</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	46,305,885	
Vencida		
De 31 a 90 días	116,519	
Por más de 90 días	590,369	
	<u>47,012,773</u>	

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$1,526,293 (2014: US\$1,794,460)	340,775,945	295,517,470
Reestructurada, incluye US\$99,891 (2014: US\$29,349)	6,497,019	3,050,624
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$60,237 (2014: US\$291,572)	15,465,884	21,833,927
Por más de 90 días, incluye US\$268,451 (2014: US\$50,877)	50,035,243	46,765,992
En cobranza judicial	3,337,045	705,515
	<u>416,111,136</u>	<u>367,873,528</u>
	<u>67,963,112,385</u>	<u>60,847,971,050</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$47,047,120 (2014: US\$43,317,639)	45,746,090,040	39,621,838,101
Reestructurada Incluye US\$1,353,753 en 2014	478,969,707	395,438,092
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$10,498 (2014: US\$33,641)	26,688,390	30,991,470
Por más de 90 días, incluye US\$1,661,807 (2014: US\$1,514,220)	1,463,733,920	1,090,012,471
En cobranza judicial	10,429,430	4,940,660
	<u>47,725,911,487</u>	<u>41,143,220,794</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$628,314 (2014: US\$578,436)	465,396,058	410,108,429
Reestructurados Incluye US\$282 en 2014	4,432,820	2,584,579
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$12,081 (2014: US\$7,803)	21,165,819	19,398,596
Por más de 90 días, incluye US\$201,259 (2014: US\$177,378)	139,095,213	101,509,080
Cobranza judicial	747,268	186,832
	<u>630,837,178</u>	<u>533,787,516</u>
	116,319,861,050	102,524,979,360
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

c) *Por tipo de garantías:*

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

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

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

e) *Por plazos:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$187,962,198 (2014: US\$167,900,971)	21,173,907,165	19,639,347,687
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$89,724,655 (2014: US\$71,211,774)	25,074,934,719	20,153,848,016
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$373,445,633 (2014: US\$371,527,399)	<u>69,024,070,852</u>	<u>61,830,122,613</u>
	115,272,912,736	101,623,318,316
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	<u>(5,542,549,633)</u>	<u>(5,101,843,557)</u>
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Sector financiero, incluye US\$2,354,649 (2014: US\$79,049)	880,794,119	1,122,562,562
Sector público no financiero	78,683	78,683
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$7,136,765 (2014: US\$10,341,880)	773,234,047	1,346,086,866

	2015 RD\$	2014 RD\$
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$294,167 (2014: US\$570,451)	36,226,658	65,734,860
Explotación de minas y canteras, incluye US\$3,006,902 (2014: US\$811,267)	239,356,830	292,252,718
Industrias manufactureras, incluye US\$134,644,989 (2014: US\$103,630,928)	11,549,701,078	8,361,881,153
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$60,388,290 (2014: US\$50,837,957)	2,990,360,879	2,690,307,925
Construcción, incluye US\$60,744,368 (2014: US\$127,736,194)	6,605,776,436	9,447,262,963
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$95,631,185 (2014: US\$55,916,925)	14,290,511,385	11,645,723,153
Hoteles y restaurantes, incluye US\$148,724,947 (2014: US\$107,797,185)	7,318,329,716	4,987,270,920
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$30,751,770 (2014: US\$35,604,840)	2,076,107,289	2,131,251,391
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$40,235,688 (2014: US\$52,093,244)	4,462,425,924	5,688,359,276
Enseñanza, incluye US\$1,229,969 (2014: US\$1,753,423)	594,415,646	585,923,041
Servicios sociales y de salud, incluye US\$807,434 (2014: US\$704,629)	1,009,757,629	974,966,397
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$3,300,626 (2014: US\$1,335,322)	1,557,531,646	1,150,414,722
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$13,158,554 (2014: US\$15,206,972)	13,161,709,732	9,980,242,634
Consumo, incluye US\$34,661,699 (2014: US\$31,620,549)	34,206,920,149	28,438,045,474
Hipotecarios, incluye US\$14,057,728 (2014: US\$14,598,704)	13,518,991,338	12,705,175,320
Sector no residente, incluye US\$2,756 (2014: US\$625)	683,552	9,778,258
	<u>115,272,912,736</u>	<u>101,623,318,316</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,796,526 (2014: US\$2,930,157)	1,046,948,314	901,661,044
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$14,495,697 (2014: US\$15,820,129)	(5,542,549,633)	(5,101,843,557)
	<u>110,777,311,417</u>	<u>97,423,135,803</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

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

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	14,784,000	104,704,500
Comisiones por cobrar, incluye US\$653,121 (2014: US\$544,862)	186,637,305	153,589,855
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5 (2014: US\$83,162)	15,946,671	19,864,979
Gastos por recuperar (a), incluye US\$1,248,832 (2014: 1,244,808)	137,219,707	144,973,011
Depósitos en garantía	64,747,775	68,431,722
Cheques devueltos, incluye US\$645,516 (2014: US\$6,137)	29,681,881	602,131
Anticipos en cuentas corrientes	94,679,555	102,484,671
Reclamaciones		8,500
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$1,552,341 (2014: US\$802,979)	197,898,611	152,881,474
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$42,800 (2014: US\$28,381)	19,026,202	87,563,062
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$1,602,632 y EUR\$5,576 (2014: US\$1,273,705 y EUR\$17,327)	156,170,891	60,012,513
Otras, incluye US\$433,842 (2014: US\$820,004 y EUR\$489)	25,379,354	47,232,248
	<u>942,171,952</u>	<u>942,348,666</u>

- (a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar por transacciones con tarjetas de crédito y los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye US\$1.2 millones de cuentas por cobrar producto de un bien recibido en dación de pago.
- (b) Corresponde a operaciones varias de tarjetas de crédito que por razones operativas no es posible aplicar el mismo día a la cuenta definitiva, estas transacciones fueron dispuestas sustancialmente en los próximos días laborables.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

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

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

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

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

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

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) En marzo de 2014 el Banco adquirió 174,352 acciones adicionales en la entidad Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (CardNet) por un total de RD\$174.9 millones, incrementando su participación accionaria de 18.40% a 24.53%, pasando a tener influencia significativa.
- (c) En abril de 2015 el Banco vendió la inversión mantenida en Mastercard Inc. por US\$2.9 millones (equivalente a RD\$131.3 millones), que resultó en una ganancia de RD\$90.2 millones (Nota 27).
- (d) Inversiones menores en varias empresas.

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

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

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

	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
2014							
Balance al 1 de enero de 2014	1,022,998,640	1,377,503,525	1,879,384,995	66,715,597	403,449,452	26,418,802	4,776,471,011
Balance al 1 de enero de 2014 de la entidad fusionada (Nota 35)	6,046,982	132,561,490	573,481,018	46,888,926			758,978,416
Balance al 1 de enero de 2014	1,029,045,622	1,510,065,015	2,452,866,013	113,604,523	403,449,452	26,418,802	5,535,449,427
Adquisiciones	932,502	7,003,384	294,370,186	31,338,906	955,031,833		1,288,676,811
Retiros			(322,469,411)	(65,743,038)	(36,416,017)		(424,628,466)
Transferencias		35,936,307	230,002,921		(265,939,228)		
Balance al 31 de diciembre de 2014	1,029,978,124	1,553,004,706	2,654,769,709	79,200,391	1,056,126,040	26,418,802	6,399,497,772
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(259,146,409)	(830,421,462)	(25,975,273)			(1,115,543,144)
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014 de la entidad fusionada (Nota 35)		(29,746,289)	(271,615,706)	(26,434,979)			(327,796,974)
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(288,892,698)	(1,102,037,168)	(52,410,252)			(1,443,340,118)
Gasto de depreciación		(35,205,430)	(419,853,906)	(23,754,916)			(478,814,252)
Retiros			314,719,248	31,580,277			346,299,525
Balance al 31 de diciembre de 2014		(324,098,128)	(1,207,171,826)	(44,584,891)			(1,575,854,845)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2014	1,029,978,124	1,228,906,578	1,447,597,883	34,615,500	1,056,126,040	26,418,802	4,823,642,927

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

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

(a) Al 31 de diciembre de 2015 incluye un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$377 millones (2014: RD\$406 millones), que se podrá compensar del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013. Además, se incluye un saldo a favor de impuestos por RD\$160 millones (2014: RD\$646 millones).

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

(c) Incluye RD\$268 millones (2014: RD\$212 millones) de software pendiente de autorización por la Superintendencia de Bancos.

(d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

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

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

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

(c) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán

constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los excesos de provisiones no exceden dicho límite.

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

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

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

2014

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	27,091,482,571	0.92%			27,091,482,571
De ahorro	17,702,566,801	0.51%	31,630,019,181	0.28%	49,332,585,982
A plazo	4,371,849	6.92%	10,542,012,535	0.71%	10,546,384,384
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>
b) Por sector					
Público no financiero	236,799,657		52,765,053		289,564,710
Privado no financiero	44,472,779,903		41,011,906,438		85,484,686,341
No residente	88,841,661		1,107,360,225		1,196,201,886
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	44,794,049,372		31,630,019,181		76,424,068,553
De 16 a 30 días	1,100,000		3,042,861,049		3,043,961,049
De 31 a 60 días			218,564,824		218,564,824
De 61 a 90 días			339,864,243		339,864,243
De 91 a 180 días	3,057,132		4,624,353,819		4,627,410,951
De 181 a 360 días	214,717		1,445,890,925		1,446,105,642
Más de 1 año			870,477,675		870,477,675
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,351,334,842 (2014: RD\$2,442,489,758), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

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

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

Al 31 de Diciembre de 2015

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

Al 31 de Diciembre de 2014

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

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$21,332,832 (2014: RD\$8,761,934), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

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

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2015 Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Latinoamericano de Explotaciones (BLADDEX)	Préstamo	Hipotecario	11%	2016	<u>5,111,568</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$207,264,262	Préstamo	Sin garantía	3.30%	2016-2017	2,264,783,394
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.02%	2016	<u>7,159,336,059</u> <u>9,424,119,453</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$20,953,347	Préstamo	Sin garantía	4.31%	2018-2022	<u>952,729,820</u>
d) Instituciones financieras del exterior	Préstamo	Sin garantía	11.07%	2022	<u>2,150,000,000</u> <u>3,102,729,820</u>
e) Intereses por pagar, incluye US\$621,798					<u>31,146,931</u> <u>12,563,107,772</u>
Al 31 de Diciembre de 2014 Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
f) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecario	11%	Entre 2015 y 2016	<u>9,704,068</u>
g) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$135,416,555	Préstamo	Sin garantía	3.21%	2015-2017	2,610,994,211
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.63%	2015	<u>3,374,864,387</u> <u>5,985,858,598</u>
h) Otras instituciones, equivale a US\$26,166,329	Préstamo	Sin garantía	4.20%	2018-2022	<u>1,156,638,070</u>
i) Intereses por pagar, incluye US\$513,607					<u>23,049,794</u> <u>7,175,250,530</u>

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

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

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

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

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

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

2015
RD\$ **2014**
RD\$

Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,891,333 (2014: US\$1,884,354) (Nota 14)	239,357,587	220,974,553
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye (2014: US\$425,667)	1,101,089,516	1,128,634,597
Impuesto sobre la renta por pagar	591,376,966	130,298,845
Programa de lealtad a clientes	196,907,253	185,491,600
Otras, incluye US\$49,249 en 2014	49,604,373	94,488,049
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,784,539 y EUR\$65,211 (2014: US\$3,683,840 y EUR\$34,710)	499,704,264	504,768,151
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas		24,660,000
Partidas no reclamadas por terceros	13,498,522	10,194,369
	<u>5,558,601,140</u>	<u>5,151,639,974</u>

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

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

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

El Banco mantiene los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

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

- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo con International Finance Corporation (IFC) por US\$3.3 millones, correspondiente al segundo tramo de deuda tomado en diciembre de 2007 por un monto original de US\$10 millones que contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. Al 31 de diciembre de 2015 esta deuda se encuentra cancelada.
- Bonos emitidos por el Banco León (previo a la fusión) por RD\$133 millones de una emisión original de RD\$400 millones, a una tasa de interés variable de hasta 10.91% la cual fue cancelada en marzo de 2015. Esta deuda subordinada había sido colocada a través de una emisión pública que fue autorizada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 18 de julio de 2007, y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0133/07 del 16 de julio de 2007.

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

21. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2015 se determina en base al 27% (2014: 28%) sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

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

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

IMPUESTO CORRIENTE

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a las tasas de 27% y 28% para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, es como sigue:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,898,841,315	1,276,651,551
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(525,806,705)	(580,352,809)
Disminución neta de la provisión para cartera de créditos		(266,374,110)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	5,286,391	3,232,795
Otras partidas	38,552,068	33,237,862
	<u>(481,968,246)</u>	<u>(810,256,262)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(30,031,353)	(25,868,981)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	53,963,897	223,758,850
Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales		(101,479)
Aumento en otras provisiones	8,203,420	9,457,216
Otras Partidas	4,772,178	
	<u>36,908,142</u>	<u>207,245,606</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,453,781,211</u>	<u>673,640,895</u>

IMPUESTO DIFERIDO

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

2015

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

2014

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

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

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

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

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

Número de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de Diciembre de 2015

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	44	50,746	5,074,600	0.03
No vinculadas a la administración	447	1,091,965	109,196,500	0.64
	491	1,142,711	114,271,100	0.67

Al 31 de Diciembre de 2015

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	168,184,440	16,818,444,000	98.63
No vinculadas	117	1,194,593	119,459,300	0.70
	123	169,379,033	16,937,903,300	99.33
	614	170,521,744	17,052,174,400	100.00

Al 31 de Diciembre de 2014

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

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por RD\$3,914,333,519 y RD\$3,335,150,223 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 26 de marzo de 2015 y 27 de marzo de 2014, a razón de un dividendo por acción de RD\$26.45 y RD\$33.55, respectivamente. Estos dividendos son pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 22 de abril de 2015 y 2014, quedando pendientes de pago RD\$3,840,151 y RD\$4,203,666 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. Los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos a un impuesto definitivo del 10%, retenido a los accionistas.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$501,562,947 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

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

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$48 millones al 31 de diciembre de 2015 (2014: RD\$50 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

El Banco mantiene un contrato de arrendamiento operativo de dos inmuebles por un período de 15 años que vence en el 2025, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año del contrato, el Banco podrá terminar el mismo, sin necesidad de declaración

judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2015 y 2014, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$187.5 millones y RD\$180.8 millones, respectivamente.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2015 RDS	2014 RDS
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	7,343,968,264	7,429,156,348
Créditos de consumo	7,124,025,906	6,097,140,995
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,497,406,936	1,404,027,332
	<u>15,965,401,106</u>	<u>14,930,324,675</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	75,714,693	15,933,106
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,843,857,644	4,919,505,915
Inversiones negociables	4,218,297	
Inversiones de disponibilidad restringida	97,599,409	69,221,214
	<u>5,021,390,043</u>	<u>5,004,660,235</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	11,616,093	2,182,302
Ganancia por inversiones negociables	20,932,199	
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,496,424,693	1,391,283,318
	<u>1,528,972,985</u>	<u>1,393,465,620</u>
Total ingresos financieros	<u>22,515,764,134</u>	<u>21,328,450,530</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(602,748,258)	(538,248,852)
Valores en poder del público	(5,255,356,967)	(4,630,915,038)
Obligaciones subordinadas	(136,301,583)	(150,445,599)
	<u>(5,994,406,808)</u>	<u>(5,319,609,489)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(32,619,194)	(7,574,206)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(493,692,317)	(406,784,273)
Prima por inversiones negociables	(109,720)	
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(9,131,662)	
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(10,905,837)	(1,080,639)

	2015 RD\$	2014 RD\$
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(25,807,863)	(43,388,336)
Pérdida por inversiones negociables	(3,476,151)	
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(34,909,339)	
	<u>(610,652,083)</u>	<u>(458,827,454)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(24,975,129)	(1,769,294)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(173,721,307)	(134,146,325)
	<u>(198,696,436)</u>	<u>(135,915,619)</u>
Total gastos financieros	<u>(6,803,755,327)</u>	<u>(5,914,352,562)</u>
Margen financiero bruto	<u>15,712,008,807</u>	<u>15,414,097,968</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	315,337,569	289,797,274
Comisiones por comercio exterior	51,790,810	62,095,731
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,627,171	17,463,341
Comisiones por cobranzas	7,118,399	8,984,784
Comisiones por tarjetas de crédito	1,967,050,036	1,862,645,071
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	277,506,181	305,715,296
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	951,827,992	962,052,918
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	159,356,887	213,973,252
Comisiones por pagos de cheques en caja	68,374,620	71,739,796
Comisiones por efectos negociables	34,942	4,256,227
Comisiones por proyectos inmobiliarios	4,833,877	3,752,587
Comisiones por asesoría financiera	59,052,691	63,705,153
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	9,349,223	67,711,266
Comisiones por préstamos Banca Seguro	151,873,485	52,225,537
Comisiones por seguros / Pérdidas por tarjetas de crédito	51,280,617	29,817,523
Otras comisiones	382,954,594	341,284,709
	<u>4,473,369,094</u>	<u>4,357,220,465</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	595,565,938	511,906,116
Ingreso por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	130,045,000	301,432,768
	<u>725,610,938</u>	<u>813,338,884</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	7,962,035	6,279,520
Otros ingresos operacionales diversos	466,470,005	417,780,036
	<u>474,432,040</u>	<u>424,059,556</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>5,673,412,072</u>	<u>5,594,618,905</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(71,507,920)	(59,856,040)
Retiro de cajeros automáticos	(88,059,084)	(102,395,648)
Tarjetas de crédito	(416,162,854)	(365,143,304)
Otros servicios	(104,727,348)	(80,000,294)
	<u>(680,457,206)</u>	<u>(607,395,286)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(51,197,500)	(159,037,508)
Comisión por confección de cheques	(79,703,657)	(61,714,121)
Comisiones por cambio	(11,835,858)	(7,312,539)
Subsidio de afiliación de tarjetas de crédito	(5,572,339)	(5,919,415)
Programa de fidelidad de clientes	(313,932,741)	(310,054,773)
Otros gastos operacionales diversos	(118,246,513)	(83,976,453)
	<u>(580,488,608)</u>	<u>(628,014,809)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,260,945,814)</u>	<u>(1,235,410,095)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	426,555,825	508,659,790
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	41,531,190	109,404,673
Dividendos recibidos (a)	32,818,574	75,393,012
Ganancia por venta de acciones (Nota 11)	90,229,293	
Ganancia por venta de activos fijos	13,220,863	22,131,531
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	49,671,741	4,233,286
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	6,478,833	13,424,584
Otros ingresos	196,398,543	180,368,468
	<u>856,904,862</u>	<u>913,615,344</u>

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros gastos		
Gastos de fusión (b)	(103,818,542)	(1,414,983,175)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(132,488,713)	(103,147,069)
Pérdida en venta de activos fijos	(9,544,608)	(4,434,644)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,643,798)	(6,501,951)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(53,657,600)	(40,519,170)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(154,448,160)	(128,480,680)
Litigios y demandas legales	(17,319,208)	(43,859,071)
Otros gastos	(15,443,696)	(28,878,834)
	<u>(500,364,325)</u>	<u>(1,770,804,594)</u>
	<u>356,540,537</u>	<u>(857,189,250)</u>

(a) Incluye ganancia en participación de asociada.

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

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

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

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

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

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

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

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es:

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

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2015

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

2014

	Hasta 30 días RDS	De 31 días hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año y hasta 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	40,098,732,371					40,098,732,371
Inversiones en valores	12,722,265,414	2,421,418,479	2,169,588,867	23,165,388,728	6,213,340,793	46,692,002,281
Cartera de créditos	11,115,088,850	2,536,036,295	6,889,883,586	37,879,760,698	44,104,209,931	102,524,979,360
Cuentas por cobrar	922,483,687	19,864,979				942,348,666
Inversiones en acciones					534,231,883	534,231,883
Total Activos	64,858,570,322	4,977,319,753	9,059,472,453	61,045,149,426	50,851,782,607	190,792,294,561
Pasivos						
Obligaciones con el público	79,528,409,740	558,429,067	6,073,516,593	870,477,675		87,030,833,075
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,920,824,034	36,149,996	20,740,731			2,977,714,761
Fondos tomados a préstamo	973,420,744	39,270,170	4,847,938,481	1,119,606,576	195,014,559	7,175,250,530
Valores en circulación	13,545,407,416	12,781,473,873	28,047,691,689	14,465,492,074		68,840,065,052
Otros pasivos (i)	3,391,752,331	130,298,845			1,629,588,798	5,151,639,974
Obligaciones subordinadas	98,175,222		207,005,767	1,506,930,683	813,742,567	2,625,854,239
Total Pasivos	100,457,989,487	13,545,621,951	39,196,893,261	17,962,507,008	2,638,345,924	173,801,357,631

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

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

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

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco cerró con una cobertura de 491.88% (2014 - 438.01%) en moneda nacional y 611.05% (2014 - 419.84%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Al 31 de diciembre de 2015, esta razón arrojó 460.25% y 373.61% en moneda nacional y extranjera (2014 - 452.65% y 415.05%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2015 vencen en (29.29) y (22.05) meses (2014 - (3.41) y (28.42) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

N/D: No disponible.

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$2,437,965,449 (2014: RD\$1,185,120,709).
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$86,881,421,540 (2014: RD\$79,315,777,631) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Al 31 de Diciembre de 2015				
Vinculados a la administración	4,353,079,793	11,150,483	4,364,230,276	6,266,198,046
Al 31 de Diciembre de 2014				
Vinculados a la administración	3,649,081,757	7,708,392	3,656,790,149	5,152,845,590

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$2,818,451,884 (2014: RD\$2,181,711,902), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluyen:

	2015 Monto RD\$	2014 Monto RD\$
Balances		
Inversión en valores		250,000
Cartera de créditos	3,529,441,467	2,754,989,843
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	784,938,305	787,604,266
Depósitos a la vista	1,039,631,395	726,916,952
Depósitos de ahorro	870,910,169	1,057,144,015

	2015 Monto RD\$	2014 Monto RD\$
Certificados financieros	1,863,879,757	1,670,711,696
Cuentas por cobrar	19,155,983	87,563,062
Cuentas por pagar	2,362,426	11,162,564
Cuentas por pagar por contrato de cobertura		24,660,000
Primas por pagar	42,083,408	31,615,582
Seguros pagados por anticipado	96,488,869	86,971,149
Intereses por pagar sobre certificados financieros	10,590,295	8,992,666
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	30,694,521	26,632,978
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores		123
Fondos tomados a préstamo	2,302,094,140	295,057,028
Intereses por pagar por financiamientos	7,627,126	597,736
Obligaciones subordinadas por pagar	1,136,727,500	1,252,426,835
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	14,398,769	14,381,588
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria		2,217,815,000
Cuenta de orden por contrato forward para compra de inversiones en valores	668,575,671	

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2015		2014	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	80,224,525	(80,224,525)	128,434,272	(128,434,272)
Compra de primas de seguros	84,074,226	(84,074,226)	54,647,623	(54,647,623)
Seguros pagados por anticipado	106,554,907	(97,033,426)	94,128,304	(93,002,427)
Certificados financieros emitidos, netos	13,586,103,218		14,984,812,847	
Certificados financieros cancelados, netos	13,427,982,684		16,716,034,213	
Intereses cobrados sobre préstamos	192,400,899	192,400,899	158,790,191	158,790,191
Préstamos otorgados	1,722,452,613		1,303,938,622	
Cobros de préstamos	643,683,225		555,342,032	
Dividendos pagados en efectivo	1,929,725,846		1,638,453,760	
Dividendos pagados en acciones	1,929,786,200		1,638,487,500	
Gasto de seguridad social	131,048,802	(131,048,802)	137,985,210	(137,985,210)
Ingresos por servicios	42,615,033	42,615,033	78,731,660	78,731,660
Intereses pagados por cuenta corriente	30,933,868	(30,933,868)	14,527,010	(14,527,010)
Intereses pagados por certificados	114,997,803	(114,997,803)	83,882,171	(83,882,171)
Servicios administrativos	21,937,350	21,937,350	33,069,303	33,069,303

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2015		2014	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Servicios de procesamiento	318,696,337	(318,696,337)	201,272,797	(201,272,797)
Gasto por transporte y vigilancia			40,848,492	(40,848,492)
Compra de certificados de inversión	18,595,200,372		9,010,292,178	
Venta de certificados de inversión	29,750,052,977		23,246,386,138	
Ingreso por venta de Certificados de inversión (neto)	932,745,986	932,745,986	580,001,953	580,001,953
Contrato de venta forward de títulos valores	668,575,671			
Contrato de cobertura cambiaria			2,217,815,000	(43,692,426)
Cancelación de contrato de cobertura cambiaria	2,246,555,000	(21,100,000)		
Gastos de alquiler	19,798,149	(19,798,149)	18,739,185	(18,739,185)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	84,660,827	(84,660,827)	57,332,711	(57,332,711)
Colocación de fondos interbancarios			2,595,000,000	
Cobros de fondos interbancarios			2,595,000,000	
Financiamientos obtenidos	2,150,000,000			
Fondos interbancarios tomados	450,000,000			
Fondos interbancarios pagados	450,000,000	(98,472)		
Otras	5,669,149	(5,669,149)	6,952,860	(2,513,277)

33. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

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

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

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

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

35. OTRAS REVELACIONES

Fusión por absorción del Banco León

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

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

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

Las principales premisas de fusión fueron:

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

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

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

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

Activos	Al 1 de Julio de 2014
Fondos disponibles	RD\$8,835,704,983
Inversiones	
Inversiones	12,083,268,756
Provisión para inversiones	<u>(5,253,056)</u>
	12,078,015,700

Activos

Activos	Al 1 de Julio de 2014
Cartera de créditos	
Cartera de créditos	26,885,339,877
Provisión para créditos	<u>(1,093,697,362)</u>
	25,791,642,515
Deudores por aceptaciones	154,593,447
Cuentas por cobrar	321,734,565
Bienes recibidos en recuperación de créditos	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,534,542,776
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,204,851,863)</u>
	329,690,913
Inversiones en acciones	
Inversiones en acciones	6,610,700
Provisión para inversiones en acciones	<u>(66,107)</u>
Propiedades, muebles y equipos	6,544,593
Propiedades, muebles y equipos	764,241,227
Depreciación acumulada	<u>(357,855,131)</u>
	406,386,096
Otros activos	<u>1,136,786,653</u>
Total de Activos	<u>RD\$49,061,099,465</u>

Pasivos

Obligaciones con el público	RD\$37,592,656,240
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,212,409,999
Fondos tomados a préstamo	767,026,582
Aceptaciones en circulación	154,593,447
Otros pasivos	1,572,673,552
Obligaciones subordinadas	<u>371,153,701</u>
Total de Pasivos	<u>RD\$43,670,513,521</u>
Aumento en Patrimonio	<u>RD\$5,390,585,944</u>

Un resumen de los ingresos y gastos de la entidad fusionada por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014, se presenta a continuación:

Ingresos financieros

Intereses y comisiones por créditos	RD\$2,123,853,853
Intereses por inversiones	720,338,739
Ganancia por inversiones	<u>146,061,461</u>
	<u>2,990,254,053</u>

Gastos financieros

Intereses por captaciones	(811,673,203)
Pérdida por inversiones	(80,102,335)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(19,028,842)</u>
	<u>(910,804,380)</u>

	Al 1 de Julio de 2014
Margen financiero bruto	<u>2,079,449,673</u>
Provisiones para cartera de créditos	(197,174,175)
Provisiones para inversiones	<u>(1,929,907)</u>
	<u>(199,104,082)</u>
Margen financiero neto	<u>1,880,345,591</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>2,766,272</u>
Otros ingresos operacionales	
Comisiones por servicios	862,718,365
Comisiones por cambio	63,933,131
Ingresos diversos	<u>17,455,757</u>
	<u>944,107,253</u>
Otros gastos operacionales	
Comisiones por servicios	(121,140,998)
Gastos diversos	<u>(137,240,929)</u>
	<u>(258,381,927)</u>
Gastos operativos	
Sueldos y compensaciones al personal	(955,715,843)
Servicios de terceros	(216,858,624)
Depreciación y amortización	(72,049,411)
Otras provisiones	(243,524,980)
Otros gastos	<u>(559,133,701)</u>
	<u>(2,047,282,559)</u>
Resultado operacional	<u>521,554,630</u>
Otros ingresos (gastos)	
Otros ingresos	80,891,225
Otros gastos	<u>(59,966,677)</u>
	<u>20,924,548</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	542,479,178
Impuesto sobre la renta	<u>(88,477,573)</u>
Resultado del período	<u>RD\$454,001,605</u>

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

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

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

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



**Balance General Consolidado
y Estado de Resultados
Consolidado**

Centro Financiero BHD León, S. A.
y Subsidiarias Al 31 de diciembre de 2015

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2015

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS														
Fondos disponibles	66,448,196	44,019,922,760	3,098,898,679		1,231,365	1,297,239	117,629	448,780,281	60,167,379	222,935	51,281	47,697,137,744	(464,263,339)	47,232,874,405
Inversiones														
Negociables		16,482,026										16,482,026		16,482,026
Disponibles para la venta		2,421,483,423	4,401,039,759									6,822,523,182		6,822,523,182
Otras inversiones en instrumentos de deuda	38,441,377	45,308,875,550	2,836,176,178		14,798,000	19,751,713	7,025,811	2,663,925,254	2,294,999,992	2,268,813,178	32,997,308	55,485,804,361	(209,128,478)	55,276,675,883
Rendimientos por cobrar	219,784	1,533,861,956	101,527,513		780,517	91,437	2,185,353	99,005,501	426,021,444	575,072,368	270,846	2,739,036,719	(835,100)	2,738,201,619
Provisión para inversiones		(38,812,482)										(38,812,482)		(38,812,482)
	38,661,161	49,241,890,473	7,338,743,450		15,578,517	19,843,150	9,211,164	2,762,930,755	2,721,021,436	2,843,885,546	33,268,154	65,025,033,806	(209,963,578)	64,815,070,228
Cartera de créditos														
Vigente		111,383,463,844	4,260,709,206									115,644,173,050		115,644,173,050
Reestructurada		1,376,027,643										1,376,027,643		1,376,027,643
Vencida		2,467,808,858	122,526,175									2,590,335,033		2,590,335,033
Cobranza judicial		45,612,391										45,612,391		45,612,391
Rendimientos por cobrar		1,046,948,314	22,353,843									1,069,302,157		1,069,302,157
Provisión para créditos		(5,542,549,633)	(6,526,788)									(5,549,076,421)	(183,703,575)	(5,732,779,996)
		110,777,311,417	4,399,062,436									115,176,373,853	(183,703,575)	114,992,670,278
Deudores por aceptaciones		226,191,807										226,191,807		226,191,807
Cuentas por cobrar														
Comisiones por cobrar		186,637,305	1,689,827							71,003,670	300,400	259,631,202		259,631,202
Cuentas por cobrar	15,025,413	755,534,647	35,051,396		5,690,558			1,138,495	8,110,235	4,164,966	481,885	825,197,595	(21,717,132)	803,480,463
Primas por cobrar									30,227,856			30,227,856		30,227,856
	15,025,413	942,171,952	36,741,223		5,690,558			1,138,495	38,338,091	75,168,636	782,285	1,115,056,653	(21,717,132)	1,093,339,521
Bienes recibidos en recuperación de créditos														
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,293,813,947	12,815,345									4,306,629,292		4,306,629,292
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,596,152,148)										(2,596,152,148)		(2,596,152,148)
		1,697,661,799	12,815,345									1,710,477,144		1,710,477,144
Inversiones en acciones														
Inversiones en acciones	31,898,761,967	517,386,467						3,424,080	20,627,049	10,442,200		32,450,641,763	(30,492,891,152)	1,957,750,611
Provisión por inversiones en acciones		(15,394,845)										(15,394,845)		(15,394,845)
	31,898,761,967	501,991,622						3,424,080	20,627,049	10,442,200		32,435,246,918	(30,492,891,152)	1,942,355,766
Propiedad, muebles y equipo														
Propiedad, muebles y equipo		7,206,191,972	117,491,946		6,038,654	137,794,451		2,727,000	599,257,869	109,462,503	3,248,115	8,182,212,510		8,182,212,510
Depreciación acumulada		(1,718,898,467)	(20,291,312)		(3,311,232)	(44,041,596)		(90,900)	(241,917,932)	(85,046,408)	(337,723)	(2,113,935,570)		(2,113,935,570)
		5,487,293,505	97,200,634		2,727,422	93,752,855		2,636,100	357,339,937	24,416,095	2,910,392	6,068,276,940		6,068,276,940
Otros activos														
Cargos diferidos	12,678,306	1,644,263,406	3,289,214	1,805,323	2,629,877	1,844,611	2,077,418	19,886,473	138,623,664	135,289,527	2,101,801	1,964,489,620		1,964,489,620
Intangibles	397,828,121	565,082,394	947,160		6,366,298				104,763,551		4,746,835	1,079,734,359		1,079,734,359
Activos diversos	28,305,741	627,507,300	1,411,736		677,917	8,012,723		15,000	4,266,622	3,629,199		673,826,238	217,807,581	891,633,819
Amortización acumulada		(219,630,831)			(1,631,882)				(57,808,872)		(949,367)	(280,020,952)		(280,020,952)
	438,812,168	2,617,222,269	5,648,110	1,805,323	8,042,210	9,857,334	2,077,418	19,901,473	189,844,965	138,918,726	5,899,269	3,438,029,265	217,807,581	3,655,836,846
TOTAL ACTIVOS	32,457,708,905	215,511,657,604	14,989,109,877	1,805,323	33,270,072	124,750,578	11,406,211	3,238,811,184	3,387,338,857	3,093,054,138	42,911,381	272,891,824,130	(31,154,731,195)	241,737,092,935
Cuentas contingentes		33,184,545,478										36,307,599,635		36,307,599,635
Cuentas de orden de fondos de pensiones										62,888,940,848		62,888,940,848		62,888,940,848

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2015

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO														
DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA														
PASIVOS														
Obligaciones con el público														
A la vista		29,870,969,530										29,870,969,530	(65,462,737)	29,805,506,793
De ahorros		53,549,154,891	4,103,478,047									57,652,632,938	(1,299,441)	57,651,333,497
A plazo		11,085,702,165	8,882,468,614									19,968,170,779	(45,378,753)	19,922,792,026
Intereses por pagar		61,399,194	118,145,513									179,544,707	(279,135)	179,265,572
		94,567,225,780	13,104,092,174									107,671,317,954	(112,420,066)	107,558,897,888
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior														
De instituciones financieras del país		3,434,192,390										3,434,192,390	(297,913,192)	3,136,279,198
De instituciones financieras del exterior		160,718,206										160,718,206	(130,208,179)	30,510,027
Intereses por pagar		1,576,028										1,576,028	(864)	1,575,164
		3,596,486,624										3,596,486,624	(428,122,235)	3,168,364,389
Fondos tomados a préstamo														
De instituciones financieras del país		5,111,568						180,000,000				185,111,568		185,111,568
De instituciones financieras del exterior		9,424,119,453	227,345,500									9,651,464,953		9,651,464,953
Otros		3,102,729,820										3,102,729,820		3,102,729,820
Intereses por pagar		31,146,931	530,536									31,677,467		31,677,467
		12,563,107,772	227,876,036					180,000,000				12,970,983,808		12,970,983,808
Aceptaciones en circulación														
		226,191,807										226,191,807		226,191,807
Valores en circulación														
Títulos y valores		71,604,944,728										71,604,944,728	(133,129,502)	71,471,815,226
Intereses por pagar		61,715,321										61,715,321	(555,101)	61,160,220
		71,666,660,049										71,666,660,049	(133,684,603)	71,532,975,446
Acreeedores de seguros y fianzas														
								1,655,278,227				1,655,278,227		1,655,278,227
Depósitos de primas														
								42,516,097				42,516,097		42,516,097
Otros pasivos (neto)														
	446,731,894	5,558,601,140	104,563,179		17,222,263	8,992,609	1,167,889	2,385,356,129	170,851,016	110,856,407	13,887,194	8,818,229,720	(24,411,946)	8,793,817,774
Reservas Técnicas														
Reservas de riesgos en curso								79,361,228				79,361,228		79,361,228
								79,361,228				79,361,228		79,361,228
Obligaciones Subordinadas														
Deudas subordinadas		2,387,127,750										2,387,127,750		2,387,127,750
Intereses por pagar		28,938,196										28,938,196		28,938,196
		2,416,065,946										2,416,065,946		2,416,065,946
TOTAL DE PASIVOS														
	446,731,894	190,594,339,118	13,436,531,389		17,222,263	8,992,609	1,167,889	2,385,356,129	2,128,006,568	110,856,407	13,887,194	209,143,091,460	(698,638,850)	208,444,452,610

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2015

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA														
Capital pagado	17,103,013,000	17,052,174,400	717,320,666	300,000	86,500,000	15,000,000	1,000,000	188,772,500	82,551,400	368,209,200	100,000,000	35,714,841,166	(18,611,828,166)	17,103,013,000
Reserva legal obligatoria								37,754,500				37,754,500	(37,754,500)	
Capital adicional pagado	5,332,660,131	291,984,837						39,431,561				5,664,076,529	(331,416,398)	5,332,660,131
Reservas patrimoniales	1,538,299,190	1,509,500,770		30,000		1,969,849	100,000		8,255,140	36,820,920		3,094,975,869	(1,556,676,679)	1,538,299,190
Superpávit por revaluación														
activos fijos	494,669,525	501,562,947										996,232,472	(501,562,947)	494,669,525
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta	(9,167,346)	(13,615,153)	4,210,269									(18,572,230)	9,404,884	(9,167,346)
Reservas regulatorias de crédito			183,703,575									183,703,575	(183,703,575)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	702,986,990		151,805,212	1,475,323	(55,897,768)	46,973,796	8,540,907	469,650,662	839,510,127	1,812,578,232	(41,503,846)	3,936,119,635	(3,233,132,645)	702,986,990
Resultados del ejercicio	6,617,059,785	5,575,710,685	282,277,716		(14,554,423)	16,460,164	597,415	117,845,832	329,015,622	764,589,379	(29,471,967)	13,659,530,208	(7,042,470,423)	6,617,059,785
Ajuste por conversión en moneda	231,455,736		213,261,050			35,354,160						480,070,946	(248,615,210)	231,455,736
	32,010,977,011	24,917,318,486	1,552,578,488	1,805,323	16,047,809	115,757,969	10,238,322	853,455,055	1,259,332,289	2,982,197,731	29,024,187	63,748,732,670	(31,737,755,659)	32,010,977,011
Interés Minoritario													1,281,663,314	1,281,663,314
Total Patrimonio Neto	32,010,977,011	24,917,318,486	1,552,578,488	1,805,323	16,047,809	115,757,969	10,238,322	853,455,055	1,259,332,289	2,982,197,731	29,024,187	63,748,732,670	(30,456,092,345)	33,292,640,325
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO														
Cuentas Contingentes	32,457,708,905	215,511,657,604	14,989,109,877	1,805,323	33,270,072	124,750,578	11,406,211	3,238,811,184	3,387,338,857	3,093,054,138	42,911,381	272,891,824,130	(31,154,731,195)	241,737,092,935
Cuentas de orden de fondos de pensiones		33,184,545,478						3,123,054,157				36,307,599,635		36,307,599,635
										62,888,940,848		62,888,940,848		62,888,940,848

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int1 Bank Panama	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Percevals Wolf Finance	Compañía Nacional de Seguridad	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros															
Intereses y comisiones por créditos		15,965,401,106	202,491,384										16,167,892,490		16,167,892,490
Intereses por inversiones	416,257	5,021,390,043	305,562,288	780,517	101,108	615,602	379,379,572	314,314,217	280,987,887		713,106	1,714,098	6,305,974,695	(14,926,086)	6,291,048,609
Ganancia por inversiones		1,528,972,985	1,050,093,576				1,182,515,815						3,761,582,376		3,761,582,376
Primas netas de devoluciones y cancelaciones								7,879,103,974					7,879,103,974	(89,178,936)	7,789,925,038
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas								1,616,950,085					1,616,950,085		1,616,950,085
	416,257	22,515,764,134	1,558,147,248	780,517	101,108	615,602	1,561,895,387	9,810,368,276	280,987,887		713,106	1,714,098	35,731,503,620	(104,105,022)	35,627,398,598
Gastos financieros															
Intereses por captaciones		(5,994,406,808)	(159,748,524)										(6,154,155,332)	32,459,928	(6,121,695,404)
Pérdidas por inversiones		(610,652,083)	(1,047,126,719)				(1,228,574,972)	(50,681,202)				(165,828)	(2,937,200,804)		(2,937,200,804)
Intereses y comisiones por financiamientos		(198,696,436)	(524,259)				(37,404,817)	(47,757,959)	(1,821,146)				(286,204,617)		(286,204,617)
Intereses sobre emisiones de obligaciones							(18,511,301)						(18,511,301)		(18,511,301)
Siniestros y obligaciones contractuales								(8,176,694,771)					(8,176,694,771)	89,178,936	(8,087,515,835)
		(6,803,755,327)	(1,207,399,502)				(1,284,491,090)	(8,275,133,932)	(1,821,146)			(165,828)	(17,572,766,825)	121,638,864	(17,451,127,961)
Margen Financiero Bruto	416,257	15,712,008,807	350,747,746	780,517	101,108	615,602	277,404,297	1,535,234,344	279,166,741		713,106	1,548,270	18,158,736,795	17,533,842	18,176,270,637
Provisiones para cartera de créditos		(1,895,800,000)											(1,895,800,000)		(1,895,800,000)
		(1,895,800,000)											(1,895,800,000)		(1,895,800,000)
Margen Financiero neto	416,257	13,816,208,807	350,747,746	780,517	101,108	615,602	277,404,297	1,535,234,344	279,166,741		713,106	1,548,270	16,262,936,795	17,533,842	16,280,470,637
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	1,313,816	(54,674,551)	(17,738,609)		(14,487)		2,638,253	(71,782)	4,601,967				(63,945,393)		(63,945,393)
Otros ingresos operacionales															
Participación en empresas vinculadas	7,113,044,483	32,818,574								96,611,032			7,242,474,089	(6,822,461,155)	420,012,934
Comisiones por servicios		4,473,369,094	68,211,654	39,552,851			17,928,653		1,071,311,586			8,577,851	5,678,951,689	(1,432,458)	5,677,519,231
Comisiones por cambio		725,610,938	88,226,878	4,215								363	813,842,394	(29,586,153)	784,256,241
Ingresos diversos	2,764,565	474,432,040	5,416,293	77,455	28,958,649		3,621,809	5,811,059	93,039,140	217,055		496,489	614,834,554	(17,533,843)	597,300,711
	7,115,809,048	5,706,230,646	161,854,825	39,634,521	28,958,649		21,550,462	5,811,059	1,164,350,726	96,828,087		9,074,703	14,350,102,726	(6,871,013,609)	7,479,089,117
Otros gastos operacionales															
Comisiones por servicios	(3,890,251)	(680,457,206)	(27,071,853)	(22,668)	(30,469)	(4,400)	(5,882,813)	(321,335,996)			(3,450)	(105,072)	(1,038,804,178)	1,432,458	(1,037,371,720)
Gastos diversos		(580,488,608)	(16,323,727)	(4,039)			(48,406)	(79,361,228)				(5,851)	(676,231,859)	29,586,153	(646,645,706)
	(3,890,251)	(1,260,945,814)	(43,395,580)	(26,707)	(30,469)	(4,400)	(5,931,219)	(400,697,224)			(3,450)	(110,923)	(1,715,036,037)	31,018,611	(1,684,017,426)
Resultado operacional bruto	7,113,648,870	18,206,819,088	451,468,382	40,388,331	29,014,801	611,202	295,661,793	1,140,276,397	1,448,119,434	96,828,087	709,656	10,512,050	28,834,058,091	(6,822,461,156)	22,011,596,935

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int'l Bank Panama	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD León Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Percevals Wolf Finance	Compañía Nacional de Seguridad	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Gastos operativos															
Sueldos y compensaciones al personal	(67,208,607)	(5,199,994,542)	(83,331,093)	(42,539,700)	(1,081,281)		(110,925,205)	(445,748,921)	(240,134,927)			(30,161,232)	(6,221,125,508)		(6,221,125,508)
Servicios de terceros	(28,332,440)	(1,275,402,812)	(45,737,930)	(2,509,563)	(1,107,712)	(518,687)	(39,139,651)	(21,535,831)	(61,171,986)	(2,124,047)	(1,192,005)	(1,344,105)	(1,480,116,769)	21,853,829	(1,458,262,940)
Depreciaciones y amortizaciones		(567,862,103)	(6,546,292)	(2,136,881)	(3,156,457)	(169,698)	(1,393,027)	(73,361,351)	(18,314,609)		(68,862)	(1,275,953)	(674,285,233)		(674,285,233)
Otras provisiones		(258,831,553)											(258,831,553)		(258,831,553)
Otros gastos	(32,732,661)	(4,195,704,429)	(34,328,385)	(7,445,061)	(731,991)	(42,839)	(17,460,108)	(246,920,038)	(154,612,735)		(14,855)	(7,086,487)	(4,697,079,589)	6,323,314	(4,690,756,275)
	(128,273,708)	(11,497,795,439)	(169,943,700)	(54,631,205)	(6,077,441)	(731,224)	(168,917,991)	(787,566,141)	(474,234,257)	(2,124,047)	(1,275,722)	(39,867,777)	(13,331,438,652)	28,177,143	(13,303,261,509)
Resultado operacional neto	6,985,375,162	6,709,023,649	281,524,682	(14,242,874)	22,937,360	(120,022)	126,743,802	352,710,256	973,885,177	94,704,040	(566,066)	(29,355,727)	15,502,619,439	(6,794,284,013)	8,708,335,426
Otros ingresos (gastos)															
Otros ingresos	30,025,424	824,086,288	8,936,320			924,193	1,103	18,129,128	9,751		203,790	2,760	882,318,757	(12,866,962)	869,451,795
Otros gastos		(500,364,325)	(8,183,298)	(311,549)			(9,340)	(1,862,143)				(119,000)	(510,849,655)	4,494	(510,845,161)
	30,025,424	323,721,963	753,022	(311,549)		924,193	(8,237)	16,266,985	9,751		203,790	(116,240)	371,469,102	(12,862,468)	358,606,634
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,015,400,586	7,032,745,612	282,277,704	(14,554,423)	22,937,360	804,171	126,735,565	368,977,241	973,894,928	94,704,040	(362,276)	(29,471,967)	15,874,088,541	(6,807,146,481)	9,066,942,060
Impuesto sobre la renta	(398,340,801)	(1,457,034,927)			(6,477,196)	(206,756)	(8,889,733)	(39,961,619)	(209,305,549)	(8,484,020)	(103,983)		(2,128,804,584)		(2,128,804,584)
Resultado del ejercicio	6,617,059,785	5,575,710,685	282,277,704	(14,554,423)	16,460,164	597,415	117,845,832	329,015,622	764,589,379	86,220,020	(466,259)	(29,471,967)	13,745,283,957	(6,807,146,481)	6,938,137,476
Atribuible a:															
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)															6,617,059,785
Interés minoritario														321,077,691	321,077,691

**Directorio de Oficinas
Centro Financiero
BHD León, S. A.**

DIRECTORIO BANCO BHD LEÓN

SEDE CENTRAL

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

SUCURSAL PRINCIPAL

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

CENTRO DE CONTACTO

809.243.5000
1.809.200.3435 y 1.809.200.2445, desde el interior sin cargos.
1.866.898.3300, desde el exterior sin cargos.

REDES SOCIALES

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

PÁGINA WEB

www.bhdleon.com.do

DIRECTORIO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomen esq. Av. Winston Churchill, Torre BHD, onceavo piso, Santo Domingo.
809.243.3232 / 809.243.5104.
Fax: 809.565.8912

PÁGINA WEB

www.bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN

SANTO DOMINGO

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

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

Arroyo Hondo
Calle Luis Amiama Tió esq. calle La Ladera, Arroyo Hondo.

Autopista Duarte
Autopista Duarte km 12 ½ esq. Av. Monumental.

Bella Vista Mall 1
Av. Sarasota esq. calle Los Arrayanes, Bella Vista Mall, segundo nivel.

Bella Vista Mall 2
Av. Sarasota esq. calle Los Arrayanes, Bella Vista Mall, primer nivel.

Bella Vista
Av. Sarasota esq. calle Francisco Moreno, Plaza Kury.

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

Boca Chica
Autopista Las Américas km 30, Municipio Boca Chica.

Bolívar
Av. Bolívar esq. calle Pasteur.

Carretera Mella
Carretera Mella esq. calle Los Trovadores.

César Nicolás Penson
Calle César Nicolás Penson esq. calle Federico Henríquez y Carvajal.

Charles de Gaulle
Av. Charles de Gaulle, núm. 3, Los Trinitarios.

Duarte 2
Av. Duarte núm. 233.

Duarte
Av. Duarte esq. calle Francisco Henríquez y Carvajal.

E. León Jimenes, Edificio Corporativo
Av. Charles de Gaulle esq. autopista de San Isidro.

El Brisal
Carretera Mella, km 7 ½, Plaza Fantasía.

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

El Vergel
Av. 27 de Febrero, núm. 50.

Galería 360
Av. John F. Kennedy, Plaza Galería 360.

Gazcue
Av. Máximo Gómez esq. calle Juan Sánchez Ramírez.

Herrera 2
Av. Isabel Aguiar núm. 262.

Herrera
Av. Isabel Aguiar núm. 38.

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

Independencia
Av. Independencia, km 8, Urbanización Marién.

John F. Kennedy
Av. John F. Kennedy núm. 135 esq. Av. Tiradentes.

Las Praderas
Av. Núñez de Cáceres.

Lincoln
Av. Abraham Lincoln núm. 1000, Torre Romanza.

Lope de Vega
Av. Lope de Vega casi esq. calle Fantino Falco.

Los Minas
Calle Presidente Estrella Ureña núm. 179.

Los Ríos
Av. Los Próceres, Estación Shell.

Luperón 2
Av. Luperón casi esq. Av. Gustavo Mejía Ricart.

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

Manoguayabo
Av. Manoguayabo, Hipermercado Olé.

Megacentro 1
Av. San Vicente de Paúl, local 25, Megacentro.

Megacentro 2
Av. San Vicente de Paúl esq. carretera Mella, Megacentro.

Naco
Av. Tiradentes núm. 19, Plaza Cibeles.

Núñez de Cáceres
Av. Núñez de Cáceres núm. 22, Las Praderas

Olé Avenida Duarte
Av. Duarte, Villa Consuelo, Hipermercado Olé.

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

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

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

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

Ozama
Av. Sabana Larga esq. calle Costa Rica.

Parque Independencia
Calle Arzobispo Nouel núm. 456.

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

Plaza Central
Av. 27 de Febrero, primer piso, Plaza Central.

Plaza Paseo Churchill
Av. Winston Churchill esq. Av. Roberto Pastoriza.

Pola Lope de Vega
Av. Lope de Vega.

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

Quisqueya
Av. 27 de Febrero núm. 388.

Sambil
Av. John F. Kennedy esq. Av. Máximo Gómez, Plaza Sambil.

San Isidro 2
Carretera de San Isidro, Estación Shell La Ventura.

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

Sirena Autopista Duarte
Autopista Duarte km 13 1/2, Multicentro La Sirena.

Sirena Av. Mella
Av. Mella, Multicentro La Sirena.

Sirena Charles de Gaulle
Av. Charles de Gaulle, Multicentro La Sirena.

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

Sirena Independencia
Av. Luperón esq. Av. Independencia, Multicentro La Sirena.

Sirena José Contreras
Av. José Contreras casi esq. Av. Alma Mater, Multicentro La Sirena.

Sirena Luperón Herrera
Av. Luperón, Herrera, Multicentro La Sirena.

Sirena San Isidro
Autopista San Isidro, Urbanización Italia, Multicentro La Sirena.

Sirena Venezuela
Av. Venezuela, Multicentro La Sirena.

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

UNIBE
Av. Francia núm. 129, esquina calle Leopoldo Navarro, Gazcue.

Villa Consuelo
Calle Eusebio Manzueta núm. 122. Villa Mella. Av. Hermanas Mirabal núm. 387.

Zona Franca San Isidro
Av. San Isidro, Zona Franca.

SANTIAGO

El Sol
Calle El Sol núm. 75.

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

Gurabo
Carretera Luperón núm. 70, km 2 ½, Gurabo.

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

HOMS
Autopista Duarte km 2.8, Villa María, Hospital Metropolitano, primer piso, Edificio Profesional.

Juan Pablo Duarte
Av. Juan Pablo Duarte esq. Calle Ponce.

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

Las Colinas
Av. 27 de Febrero núm. 57, Las Colinas.

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

Mirador
Av. Circunvalación núm. 420, Plaza Fernández.

Oficina Principal Santiago
Juan Pablo Duarte núm. 106, esq. calle Panorama.

Plaza Internacional
Av. Juan Pablo Duarte esq. calle Ponce, local 129-A, Plaza Internacional.

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

Sirena Sol
Calle El Sol, Multicentro La Sirena.

ZONA NORTE

Bonao 1
Calle Duarte núm. 178

Bonao
Av. Duarte núm. 179.

Cabarete
Paseo Don Chiche, Edificio Areca, calle Principal.

Constanza
Calle Luperón esq. calle Miguel Andrés Abréu.

Cotuí
Calle Duarte esq. calle Mella, Sánchez Ramírez.

Esperanza
Calle María Trinidad Sánchez núm. 51.

Fantino
Calle Duarte núm. 18.

Jarabacoa
Calle Mario Nelson Galán núm. 13.

La Vega 1
Calle Juan Rodríguez núm. 38, esq. calle Manuel Ubaldo Gómez.

La Vega 2
Calle Profesor Juan Bosch esq. calle Duvergé.

La Vega

Ferretería Joselito. Av. Rivas esq. calle Chefito Batista.

Licey

Calle Duarte núm. 32.

Mao

Calle Duarte, entre las calles Mella y La Trinitaria, Valverde.

Moca 2

Av. Duarte esq. calle Nelson Galán núm. 56.

Moca

Av. Independencia esq. calle José Dolores Alfonseca.

Nagua

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

Navarrete

Av. Duarte núm. 235.

Puerto Plata

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

Puerto Plata

Calle San Felipe esq. Av. John F. Kennedy.

Samaná

Av. Malecón, local 1, Plaza Pueblo Príncipe.

San Francisco de Macorís 2

Av. Antonio Guzmán.

San Francisco de Macorís

Calle El Carmen esq. calle Padre Billini.

Sirena Bonao

Av. Las Hortensias esq. calle San Martín, km 83, autopista Duarte, Multicentro La Sirena.

Sirena Puerto Plata

Av. Gregorio Luperón esq. Av. 16 de Agosto, Multicentro La Sirena.

Sirena San Francisco de Macorís

Carretera Nagua, Multicentro La Sirena.

Sosúa

Calle Alejo Martínez, local 1-A, Plaza Juan Perdomo.

Tamboril

Calle Real núm. 90, Santiago.

Tenares

Calle Duarte núm. 21.

Villa Vásquez

Av. Libertad núm. 65, Monte Cristi.

ZONA ESTE

Bávaro Plaza San Juan

Av. Barceló, Plaza San Juan Shopping Center, Higüey.

Bávaro

Plaza Caney I, carretera Arena Gorda, La Altagracia.

Higüey

Calle Agustín Guerrero esq. calle Antonio Valdés Hijo núm. 66, La Altagracia.

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 153, esq. calle Teniente Amado García Guerrero.

La Romana

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

Monte Plata

Calle Altagracia esq. calle Luis A. Rojas.

Multiplaza Higüey

Intersección de las calles José A. Santana y Hermanos Trejo, La Altagracia.

San Juan Shopping Center

Carretera Verón, cruce Coco Loco, Bávaro, Centro Comercial SJSC.

San Pedro de Macorís 2

Av. Independencia núm. 41.

San Pedro de Macorís

Calle Independencia esq. calle Dr. Tío.

Verón

Carretera Verón, cruce Verón-Bávaro, Higüey.

ZONA SUR

Azua

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

Baní

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

Barahona

Calle Jaime Mota núm. 36.

Haina

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

San Cristóbal

Av. Constitución esq. calle Salcedo.

San Juan de la Maguana 2

Calle Trinitaria esq. calle Club de Leones, Supermercado El Detallista.

San Juan de la Maguana

Av. Independencia esq. calle Mella.

Sirena San Cristóbal

Calle Sánchez, Madre Vieja, frente al Liceo Enedina Puello, Multicentro La Sirena.

RED DE SUBAGENTES BANCARIOS BANCO BHD LEÓN

SANTO DOMINGO

- Bodega Monte Río. Calle Doctor Defilló núm. 4, Bella Vista.
- Colmado Charina. Calle Z, Manzana 3, Edificio 1B, local 1, Proyecto José Contreras.
- Colmado Cristian. Calle General Sucre núm. 114, Capotillo.
- Colmado de Joaquín Economía. Calle 48 núm. 61, Barrio Caliche, Cristo Rey.
- Colmado El Baratón. C/ Diagonal 2da. # 36, esq. Sagrario Díaz, Villas Agrícolas.
- Colmado Hermanos Collado. Calle Alonso de Espinosa esq. calle Mauricio Báez, Villa Juana.
- Colmado Liquor Store La Beba. Calle Luis F. Thomen, esq. calle Padre Emiliano Tardif, Edificio 5, Evaristo Morales.
- Colmado Plinio. Calle Respaldo Doctor Betances núm. 130, Capotillo.
- Colmado Rodríguez. Calle La Esperanza núm. 19, esq. calle Vega, Los Guandules.
- Colmado Yavalis. Calle Mauricio Báez núm. 59, Edificio 3, local 17, Villa Juana.
- Comercial Joel. Av. de los Mártires núm. 46, Villas Agrícolas.
- Deli Market Pujols. Calle Camino Chiquito núm. 36A, Arroyo Hondo.
- Embutidos El Progreso. Calle Manuel Arturo Machado núm. 75A esq. calle Concepción Bona, Villa Consuelo.
- Farmacia Endifarma. Av. Nicolás de Ovando núm. 544, Cristo Rey.
- Farmacia Los Multi. Av. Máximo Gómez esq. calle San Juan de la Maguana, La Zursa.

- Farmacia Noemi. Av. Tiradentes núm. 146, esq. calle Alexander Fleming, Ensanche La Fe.
- Ferretería A.J. García. Av. Nicolás de Ovando núm. 122, Ensanche Luperón.
- Hipermercado Olé Duarte. Av. Duarte núm. 194, Villa Consuelo.
- Hipermercado Olé Ovando. Av. Nicolás de Ovando, esq. calle Juan Alejandro Ibarra, Cristo Rey.
- Mini Market Las Colinas. Calle Las Colinas núm. 1, Colinas del Seminario, Los Ríos.
- Mini Market Líder. Calle De Los Mártires núm. 154, esq. calle 35, Las Flores, Cristo Rey.
- Minimarket Casa Carlos. Calle Arzobispo Romero núm. 95, Cristo Rey.
- Minimarket Polo. Calle Central núm. 9, Los Guandules.
- Provisiones y Embutidos Gómez. Av. Circunvalación núm. 355, Los Ríos.
- Soluciones Soen, SRL. Calle Teniente Amado García núm. 79, Mejoramiento Social.
- Súper Bodega El Glaciar. Avenida Circunvalación núm. 5, Los Ríos.
- Súper Colmado Atlántida. Calle Primera. esq. calle 6 núm. 1, km 10 ½, La Atlántida.
- Súper Colmado Icaris. Av. Caonabo núm. 59, Los Restauradores.
- Súper Colmado Los Jardines. Calle Segunda núm. 9, Los Jardines del Sur.
- Súper Colmado Peralta I. Av. Coronel Juan María Lora Fernández núm. 32, Los Ríos.

SANTO DOMINGO ESTE

- Almacén Nuevo Renacer Casa Rafael. Calle Mella núm. 17, Valiente, Boca Chica.
- Casa Comercial y Embutidos La Fe. Calle Las Damas, Manzana 4687, Edificio 12, 1B, Invienda.
- Casa Hermanos Romero. Calle Jacinto de los Santos núm. 28A, respaldo Villa Carmen, Antonio Guzmán, Invienda.
- Casa Mini Market Corona. Calle 3 Edificio 1, Manzana 2, El Pensador de Villa Duarte.

- Colmado La Gran Parada. Calle Francisco Alberto Caamaño esq. calle Guaroa núm. 9, Los 3 Brazos.
- Comercial Amantina. Carretera de Mendoza, casi esq. calle Juan Tapia, Villa Faro.
- Comercial Muévete. Calle Cuarta esq. calle Esso, Los Mameyes.
- Crespo Comercial. Av. B esq. calle 17, Juan Pablo Duarte, Cancino.
- D' Embutidos Minimarket La Bendición. Calle Antonio Guzmán esq. calle Duarte núm. 82, Los Frailes II.
- Economato Popular Dallelí. Av. El Faro, Manzana 21, Edificio 3, apartamento 1, Villa Duarte.
- Emely Import. Calle Penetración núm. 36, Urb. Brisa Oriental, San Isidro.
- Farmacia Balin. Calle Pablo Neruda núm. 169, Jardín del Ozama, Los 3 Brazos.
- Farmacia Berenice. Calle 22, Carretera Mendoza, Plaza Comercial Rosario, Alma Rosa II.
- Farmacia Camille. Calle 22, Carretera Mendoza, Plaza Comercial Rosario, Alma Rosa II.
- Farmacia Cancino II. Calle José Peguero, Manzana D, Edificio 16, Cancino II.
- Farmacia Filadelfia. Calle Principal Héctor B. Jiménez núm. 5, Prado Oriental.
- Farmacia Greliz. Calle Principal núm. 54, Los Prados Oriental, Carretera de San Isidro.
- Farmacia Jeannette. Carretera de Mendoza núm. 372, Mi Hogar.
- Farmacia Luis Miguel. Calle Edén núm. 40 esq. calle Gregorio Luperón, San Bartolo, Los Frailes II.
- Farmacia Luz Betania. Calle José Francisco Peña Gómez núm. 23, Residencial Villa Carmen.
- Farmacia Mirador del Este. Calle Ruiseñor esq. calle Flamenco núm. 1-C, Residencial Mirador del Este.
- Farmacia Rosa Delia. Av. El Faro núm. 43, Villa Duarte.
- Farmacia Valiente. Calle Quinta núm. 46, Valiente.

- Ferretería Inobafel. Calle Fray Bartolomé de las Casa núm. 192 esq. calle Teófilo Ortíz, Vietnam, Los Mina Norte.
- Ferretería Vista Hermosa. Calle Guayubín Olivo esq. calle 9, Vista Hermosa.
- Hipercolmado Abreu. Calle 47 núm. 12A, Catanga, Los Mina.
- Hipermercado Olé Boca Chica. Autopista Las Américas km 21, La Caleta, Boca Chica.
- Hipermercado Olé Boca Chica. Av. Caracoles casi esq. Autovía del Este, Boca Chica.
- Hipermercado Olé Hainamosa. Av. La Pista núm. 76 esq. calle Rodrigo Pérez, El Almirante.
- Hipermercado Olé Las Américas. Km. 11 ½, Marginal Las Américas, Los Frailes I.
- Hipermercado Olé Ozama. Av. 27 de Febrero esq. calle Juan Luis Duquela, Ensanche Ozama.
- Hipermercado Olé San Vicente. Av. San Vicente de Paúl núm. 50, Los Mina.
- La Pollera Carnicería Mini Market. Calle El Portal núm. 353, Bello Campo.
- Mini Market San Juan. Calle Primera núm. 3 esq. Av. Ozama, Puerto Rico, Los Mina.
- Minimarket Castillo. Calle Fray Bartolomé de las Casas núm. 388, Residencial Amapola, Los Minas.
- SM Clam. Calle Tercera núm. 18 esq. calle Mella, Los Frailes II.
- Súper Bodega Jennifer. Autopista San Isidro esq. calle Ing. Carlos Arias, Los Alpes II.
- Súper Bodega Las Américas. Calle Panamá esq. calle Uruguay núm. 21, Residencial Las Américas, Los Frailes II.
- Súper Bodega Mejía. Manzana 4702, Edificio 1, apartamento 1D, Invienda.
- Súper Colmado Bertico/Alberto. Calle Los Rieles núm. 3, Los Tanquecitos, Andrés Boca Chica.
- Súper Colmado C&G. Calle Fausto Ceja esq. calle Duarte, Los Frailes II.
- Súper Colmado Dewar. Calle Simón Bolívar núm. 25 esq. calle Sánchez, Los Frailes II.

- Súper Colmado Guerrero. Av. Faro a Colón, Manzana K, Edificio 1, apartamento 1, Villa Duarte.
- Súper Colmado José Miguel. Calle Respaldo Escolar núm. 7, Vietnam, Los Minas.
- Súper Colmado M.M. Calle Duarte 22, Campo Lindo, La Caleta, Boca Chica.
- Súper Colmado Olga. Calle Carlos Manuel Pumarol núm. 15, San Antonio de Guerra.
- Súper Colmado Yonni. Calle Cristóbal Colón núm. 65 C-5D, Los Mina.
- Supermercado Fanny. Calle San Vicente de Paúl esq. calle Altagracia, Los Mina.

SANTO DOMINGO NORTE

- Almacén de Todo Comida. Calle La Victoria núm. 10, Paraje El Mamey, Villa Mella.
- Bodega Elio Franco. Av. Los Restauradores núm. 17, Residencial Elio Franco, Villa Mella.
- Bodega Yefry. Calle Altagracia núm. 29, La Unión, La Victoria, Villa Mella.
- Casa Los 2 Hermanos. Calle Principal núm. 48, La Javilla, Cruz Grande, Villa Mella.
- Casa Manoson. Calle Yamasá km 14 ½ núm. 79, Villa Mella.
- Casa Martina. Calle Duarte núm. 2, Hacienda Estrella, La Victoria.
- Colmado Altagracia. Calle Principal núm. 5, Haras Nacionales, Villa Mella.
- Colmado Bryan. Calle Santiago núm. 51 esq. calle José Martí, Barrio Nueva Esperanza, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Colmado La Economía B. Calle La Senda núm. 71 esq. calle 28, Paraíso, Villa Mella.
- Colmado Rafelo. Calle 2 esq. calle 9 núm. 30, Barrio Nuevo, Villa Mella.
- Colmado Willi. Calle Guaricanos núm. 77, esq. calle Bahoruco, Brisas del Norte.
- Comercial La Uva. Carretera de Yamasá esq. calle Monte Sinaí núm. 22, San Felipe, Villa Mella.
- CSC WinAres. Calle Juan Pablo Duarte núm. 93, Barrio Militar, D.M. La Victoria.

- De Todo y Más. Calle Principal núm. 200A, Vieja Habana, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Distribuidora Hermanos Lara. Calle 12 núm. 46, Barrio Nuevo, Villa Mella.
- Electrónica Edward Power. Calle Principal núm. 90, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Farmacia (Judier) Elida. Calle Principal núm. 5 esq. calle Novia del Ozama, Cerros de Sabana Perdida.
- Farmacia Buenaventura. Carretera Yamasa km 16 ½, Sector Los Morenos, Villa Mella.
- Farmacia Iris. Calle Sanchez, Edificio 1C, local 13, Los Multi, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Hipermercado Olé Sabana Perdida. Av. Charles de Gaulle esq. carretera La Victoria, Sabana Perdida.
- Hipermercado Olé Villa Mella. Av. Hermanas Mirabal núm. 504, Villa Mella.
- Minimarket Cristóbal. Calle 22 núm. 262, Los Palmares, Sabana Perdida.
- Minimarket El Rubio. Calle Los Haitises núm. 1, Residencial Jardines del Metro, Mirador Norte, Villa Mella.
- Scarlet Comercial. Calle Roberto Pastoriza esq. calle María Montés núm. 14, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Súper Colmado Las 3 Hermanas. Calle Francisco esq. calle Juan Pablo Duarte núm. 26, Majagual, Villa Mella, Sabana Perdida.
- Súper Colmado Neysi. Calle Ramón Matías Mella núm. 165, Villa Mella.
- Súper Colmado Pucho. Calle Gregorio Urbano Gilbert núm. 1, esq. calle Anacaona, El Centro, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Súper Colmado Rossy. Calle Principal, Manzana 11 núm. 9, Urbanización Primavera, Villa Mella.
- Súper Colmado Ureña. Calle Enrique Blanco núm. 2, Ponce del Control, El Guaricano, Villa Mella.
- Súper Colmado Yinet. Calle Primera núm. 12 esq. calle María Trinidad Sánchez, Canaán II, Villa Mella.
- Súper Farmacia Carmen Elena. Calle Emma Balaguer núm. 18, esq. calle Lorenzo Surriel, Urbanización Lorenzo Surriel, Los Guaricanos, Villa Mella.

- Súper Farmacia Villa Mella. Calle Hermanas Mirabal núm. 2, La Rotonda, Villa Mella.
- Surtidora Josué I. Calle José Solano núm. 12, La Victoria.
- Surtidora Josué. Calle Principal núm. 3, Los Cerros, Sabana Perdida.
- Surtidora Villa Mella. Calle Juan Pablo Duarte núm. 50 esq. calle 27, Carlos Olivares, Villa Mella.

SANTO DOMINGO OESTE

- 1 x 1 Súper Descuento. Carretera La Isabela núm. 108, Pantoja.
- Arrocería La Hortaliza. Calle Hortaliza núm. 45, Barrio Abanico, Herrera.
- Bodega Castillo 2. Calle 13 núm. 28, Edificio María Cristina II, apartamento 5-A, Villa Aura.
- Bodega Don José. Calle Presidente Bordas Valdez, Los Rielos, Alcarrizos Viejos, Los Alcarrizos.
- Bodega El Sol. Av. Los Beisbolistas núm. 78, El Caliche, Manoguayabo.
- Bodega Nairoby. Calle 16 núm. 19 esq. calle 13, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Casa Hermanos Medina. Calle Central núm. 19, Bella Vista, San Miguel, Manoguayabo.
- Casa Santos. Calle Enma Balaguer núm. 56, Los Girasoles II.
- Casa Surtidora El Primo. Calle México núm. 93, Buenos Aires, Herrera.
- Casa Surtidora Leo. Calle 11 núm. 30 esq. calle 20, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Casa Surtidora Star. Calle Redención núm. 37, Villa María, Pantoja.
- Colmado Amado I. Calle Gregorio García Castro núm. 34, El Lebroncito, Los Alcarrizos.
- Colmado De La Cruz II. Calle Primera núm. 79, Los Ángeles, Los Peralejos.
- Colmado La Esperanza. Calle Primera núm. 22, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Colmado Naudad. Calle 20 núm. 3, Savica, Los Alcarrizos.
- Colmado Patricia. Respaldo Duarte núm. 10, Savica, Los Alcarrizos.
- Colmado Ramos. Calle Diamante esq. calle D, núm. 9, El Diamante, Herrera.

- Colmado Rodríguez. Calle Central núm. 153, La Altagracia, Herrera.
- Colmado San Miguel. Calle N núm. 9, Colina del Norte, Pantoja.
- Colmadon.com. Calle 12 núm. 25 esq. calle 3, Pantoja.
- Comercial Joselito. Carretera La Isabela núm. 48, Pantoja.
- El Ney Bodega. Av. Las Palmas núm. 64, local 04-B, Plaza Galaxia, Urbanización Galaxia, Herrera.
- Farmacia B&S. Calle México núm. 260, Buenos Aires, Herrera.
- Farmacia Cosmetifar. Calle Magalis Estrellas núm. 28, El Libertador, Herrera.
- Farmacia Don Honorio. Calle María de Regla núm. 20, esq. calle María Salomé, Los Pinos, Don Honorio.
- Farmacia Fremil. Calle Salomé Ureña esq. calle Manolo Tavárez Justo, Los Olivos, Herrera.
- Farmacia Gilberto. Calle Duarte núm. 91, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Farmacia Hermanos Reyes. Calle Las Carreras núm. 1, Eduardo Brito, Pedro Brand.
- Farmacia La Entrada. Calle San Antón núm. 5, Los Alcarrizos.
- Farmacia Luisem. Carretera La Isabela núm. 228, Pantoja.
- Farmacia Luz de Vida. Calle Duarte núm. 406, Cantalarana, Los Alcarrizos.
- Farmacia Marianny. Calle 20 núm. 68, Reparto Rosa, Las Caobas, Herrera.
- Farmacia Piringua. Calle Primera núm. 89 km 14, autopista Duarte, La Ciénaga.
- Farmacia y Papelería Amell. Av. Monumental núm. 4 esq. calle 8, km 13, Los Ángeles.
- Hipermercado Olé Autopista Duarte. Autopista Duarte km 17, Pantoja.
- Hipermercado Olé Manoguayabo. Av. Los Beisbolistas núm. 164, Manoguayabo.
- Merca Plaza Popular. Carretera de Engombe núm. 81 esq. calle Sánchez, Ensanche Altagracia, Herrera.
- Mercadito Bernardo. Calle 17 núm. 25, La Piña, Los Alcarrizos.

- Minimarket Casa Félix. Calle Emma Balaguer núm. 1, Los Girasoles II.
- Minimarket Central. Calle Duarte Vieja, km 11, núm. 79, Don Honorio.
- Minimarket El Morro. Calle 8 núm. 3, Buenos Aires, Herrera.
- Minimarket Forever. Calle Benito Arieto núm. 41, Alcarrizos Viejos, Los Alcarrizos.
- Minimarket Las 3 Elisa. Calle Primera esq. calle Cuarta, El Antillano.
- Propagas Duarte. Autopista Duarte km 9, Autopista Duarte.
- Repuestos La Clave. Autopista Duarte km 28, núm. 61, Pedro Brand.
- Súper Bodega Arias II. Calle La Fuente núm. 14, Barrio Enriqueillo, Herrera.
- Súper Bodega El Primo. Calle San Juan núm. 1 esq. calle 14, Las Mercedes, Los Alcarrizos.
- Súper Bodega Hermanos Luis. Calle 17 esq. calle 12, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Súper Bodega Pérez. Calle 7 núm. 12 esq. calle 6, Barriolandia, Los Alcarrizos.
- Súper Bodega Vargas. Calle Libertador núm. 27, El Libertador, Herrera.
- Súper Colmado Alex. Manzana 8, Edificio 23-B, Las Caoba, Herrera.
- Súper Colmado Ámbar. Calle Francisco Alberto Caamaño núm. 38, Engombe.
- Súper Colmado Cabral. Calle Emma Balaguer núm. 133, Los Girasoles.
- Súper Colmado El Más Fácil. Calle Benito Arieto núm. 3, Los Rielos, Los Alcarrizos.
- Súper Colmado El Viejo. Calle Mella núm. 24 esq. calle Rufino de la Cruz, Los Olivos, Buenos Aires, Herrera.
- Súper Colmado Elizabeth. Calle Juanico Dolores núm. 20, Barrio Buenos Aires, Herrera.
- Súper Colmado García. Calle Desiderio Arias núm. 116, Barrio Enriqueillo, Herrera.
- Súper Colmado La Cereza. Calle Primera núm. 42, Barrio Enriqueillo, Herrera.
- Súper Colmado La Esperanza. Calle Manuel Brito núm. 10 esq. calle Evaristo Morales, Barriolandia, Los Alcarrizos.

- Súper Colmado Las 3 Ell. Calle Orlando Martínez núm. 21, Los Girasoles II.
- Súper Colmado Las Gemelas. Calle 13 núm. 50 esq. calle 18, Savica, Los Alcarrizos.
- Súper Colmado Libertador. Calle Respaldo San Antón núm. 24 esq. calle Central, El Libertador, Herrera.
- Súper Market Rodríguez. Calle Principal núm. 45, El Café, Herrera.
- Súper Minimarket Tavera. Calle Primera núm. 50, Las Rosas, Herrera.
- Supermercado El Primo II. Calle Duarte núm. 116 esq. calle 23, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Supermercado El Primo III. Calle Duarte núm. 116 esq. calle 23, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Supermercado El Primo V. Calle Carrera núm. 4 esq. calle Puerto Rico, Urbanización Eduardo Brito.
- Supermercado El Primo. Calle México núm. 232, Buenos Aires, Herrera.
- Supermercado Felipe. Calle 262 esq. calle 21, Duarte, Savica, Los Alcarrizos.
- Supermercado Yohansel. Calle Emma Balaguer núm. 137, Los Girasoles III.
- Surtidora Mejía. Calle Duarte núm. 30, Los Alcarrizos Americanos, Los Alcarrizos.
- Ventas Populares El Ahorro. Calle Principal núm. 131, Hato Nuevo, Manoguayabo.

ZONA ESTE

- Alexa Variedades. Av. Independencia núm. 37, Centro Ciudad, San Pedro de Macorís.
- Almacén La Defensa. Calle Remigio del Castillo núm. 88, El Mercado, Higüey, La Altagracia.
- Bodega Mapello. Calle Sánchez núm. 155, Pueblo Nuevo, Nagua, María Trinidad Sánchez.
- Colmado Casa Fausto. Calle Duarte núm. 79 esq. calle Juan Francisco Cruz Ramírez, Las Malvinas, Bayaguana, Monte Plata.
- Colmado La Fuerza. Calle Máximo Berry Martínez esq. Teodosa Mendoza núm. 14, Villa Olímpica, San Pedro de Macorís.
- Comercial Brito. Calle María Matilde Estévez núm. 117, Centro Ciudad, Yamasá, Monte Plata.

- Comercial La Parada. Calle Huáscar Tejada núm. 30 esq. calle Dr. Celio Struch, Los Coquitos, Higüey, La Altagracia.
- Comercial Ramírez. Calle Libertad núm.12, Las Caobas, San Pedro de Macorís.
- Comercial Rubio. Calle Luperón 24, Centro Ciudad, Monte Plata.
- Estación de Servicios Guaymate, SRL. Carretera Romana-El Seibo km 20, esq. calle Central Romana, La Construcción, Guaymate, La Romana.
- Farmacia Ángela. Calle José Eugenio Kounhard núm. 3, Ingenio Porvenir, San Pedro de Macorís.
- Farmacia Elizabeth. Av. Mauricio Báez núm. 48, Villa Magdalena, San Pedro de Macorís.
- Farmacia Galeno. Calle Gregorio Luperón núm. 8, Centro Ciudad, Yamasá, Monte Plata.
- Farmacia Ivette. Calle Hermanas Mirabal núm. 13, Villa Velásquez, San Pedro de Macorís.
- Farmacia La Esperanza. Calle C núm. 25, esq. calle Manuel de Jesús Galván, San Carlos, La Romana.
- Farmacia La Hermosa. Calle Padre Marcelo Simard esq. calle Guayubín Olivo núm. 122, Villa Verde, La Romana.
- Farmacia Olimpia. Calle Mella esq. calle Hermanas Mirabal, Villa Providencia, San Pedro de Macorís.
- Más 20 y 10. Calle Principal núm. 105, La Sabaneta, Romana.
- Mueblería Regalo de Dios. Calle Eusebio Manzueta núm. 107, Yamasá, Monte Plata.
- Supermercado Pérez II. Calle Enriquillo núm. 3 esq. calle Duarte, Sabana Grande de Boyá, Monte Plata.

ZONA NORTE

- Almacén Ferretería Rosario. Calle Presidente Espaillat esq. calle Carlos María Sánchez, Villa Rosa, La Vega.
- Almacenes Torres. Calle 30 de Mayo núm. 108, Castañuelas, Montecristi.
- Antony Muebles. Calle Principal, Presidente Juan Boch núm. 20, esq. calle Bartolomé, San Francisco de Macorís.

- Bonaó Unlock. Calle Duarte núm. 224, La 90, Centro Cuidad, Bonaó, Monseñor Nouel.
- Cenllabo Comunicaciones. Calle La Jaguita esq. calle Padre Billini núm. 96, Prosperidad, Bonaó.
- César Mini Market. Calle Principal, Edificio 23, Multi de Pekín, Pekín, Santiago.
- Colmado Cafetería Los Mocanos. Calle Fermín núm. 63, Villa González, Santiago.
- Electro Muebles Tony II. Av. Frank Grullón, salida Nagua, San Francisco de Macorís.
- Electro Muebles Tony Las Guáranas. Calle Principal, Las Guáranas, San Francisco de Macorís.
- Electro Muebles Tony. Av. Libertad, salida Tenares, San Francisco de Macorís.
- Farmacia Aniston. Calle Duarte núm. 182, Sibila, Mao Valverde.
- Farmacia Chris Andrew, SRL. Av. Las Colinas núm. 10-B, Las Colinas, Santiago.
- Farmacia El Campito. Calle Chefito Batista esq. calle 4 de Marzo, Residencial Gamundi, La Vega.
- Farmacia El Carmen. Calle María Trinidad Sánchez núm. 14, Centro Ciudad, Cotuí.
- Farmacia Inmaculada. Av. Gregorio Rivas núm. 71, San Antonio, La Vega.
- Farmacia Mivelba I, SRL. Manzana 11, Edificio 2, apartamento 1-4, Ciudad Satélite, Cien Fuego, Santiago.
- Farmacia Mivelba II, SRL. Calle 8 esq. calle 9, Cien Fuego, Santiago.
- Farmacia Raydan II. Calle Duarte núm. 45, Centro Ciudad, Dajabón.
- Farmacia Raydan. Calle Pablo Reyes núm. 16, Centro Ciudad, Dajabón.
- Farmacia San Luis. Av. María Trinidad Sánchez núm. 3, Nagua, María Trinidad Sánchez.
- Farmacia San Miguel 1, SRL. Calle Obdulio Jiménez núm. 31, Venecia, Jarabacoa.
- Farmacia San Miguel 2, SRL. Calle Estela Geraldino núm. 17, Jarabacoa.
- Farmacia San Miguel 3, SRL. Av. Rivas núm. 25, La Vega.
- Farmacia San Miguel 4, SRL. Calle Balilo Gómez esq. calle García Godoy, La Vega.

- Farmacia San Miguel 5, SRL. Calle Restauración núm. 84, Santiago.
- Farmacia San Miguel 6, SRL. Av. 27 de Febrero núm. 152-A, El Dorado, Santiago.
- Farmacia San Miguel 7, SRL. Calle 7 núm. 51, La Colonia, María Auxiliadora, Jarabacoa.
- Farmamiga, SRL I. Av. Manolo Tavárez Justo núm. 6, Villa Progreso, Puerto Plata.
- Farmamiga, SRL II. Av. Antonio Imbert Barrera núm. 1, Cristo Rey, Ciudad, Puerto Plata.
- Farmamiga, SRL III. Calle Penetración al Muelle, Barrio Nuevo, Puerto Plata.
- Ferretería Pimentel Vásquez El Progreso, S.A. Calle Juan Rodríguez esq. calle Juana Saltitopa, Centro Ciudad, La Vega.
- Ferretería Pimentel Vásquez El Progreso, S.A. Carretera La Vega-Villa Tapia, Sector Jeremías, La Vega.
- Gabino Cambio. Calle El Sol núm. 94, módulo 8, Mercado Modelo, Santiago.
- Minerva Súper Centro. Calle 16 de Agosto esq. calle 27 de Febrero, Tenares, Hermanas Mirabal.
- Mini Market Peña. Calle Duarte núm. 99, Las Flores, Monte Cristi.
- Minimarket Bomba. Calle Duarte núm. 45, Jama al Norte, Moca.
- Mueblería Claudia. Calle San José núm. 34, Libertad, Cotuí, Sánchez Ramírez.
- Plaza José Herminio. Calle B, Las Palomas, Los Lindana, Licey.
- Pronorte. Calle Manuel Ramón Roca núm. 13, Centro Ciudad, Dajabón.
- Provisiones El Dorado. Calle Santo Cura de Ars núm. 6, barrio Máximo Gómez, Bonaó.
- Provisiones Fernando. Av. Profesor Juan Bosch núm. 53, Cutupú, Río Verde, La Vega.
- Provisiones Joselito. Calle del Sol núm. 102, Pekín, Santiago.
- Provisiones Ledesma. Calle Hermanas Mirabal núm. 12, Cayetano Germosén, Moca.
- Real Fitness Tu Gimnasio. Calle Eugenio María de Hostos núm. 6, La Salvia, Bonaó.
- Súper Colmado El Poli. Calle B, núm. 3, Urbanización Santos, Cayetano Germosén, Moca.

- Súper Colmado Enriquillo. Calle Duarte, Centro Ciudad, Villa Altagracia.
- Súper Colmado Estévez. Calle Feso Madera esq. calle General Luperón, Las Trescientas, Valverde, Mao.
- Súper Colmado Gigante. Calle Beller núm. 67, Valverde, Mao.
- Súper Colmado José. Av. Bienvenido Tavárez Justo núm. 86, Ensanche San Martín de Porres, San Francisco de Macorís.
- Súper Farmacia La Otra Banda. Calle Principal núm. 139, La Otra Banda, Santiago.
- Supermercado Alexander. Calle Olegario Tenares núm. 59, Castillo, San Francisco de Macorís.
- Supermercado Don Diómedes. Calle Duarte núm. 7, Centro Ciudad, Sánchez, Samaná.
- Supermercado Juana Iris. Carretera Pinar Quemado núm. 93, Pinar Quemado, Jarabacoa, La Vega.
- Supermercado Karla. Calle Beller núm. 20 esq. Capotillo, Centro Ciudad, Dajabón.
- Supermercado Moronta. Calle Principal núm. 21, Urbanización Medina II, Jarabacoa.
- Supermercado Panificadora Moca, SRL. Calle Las Flores núm. 30, Las Flores, Moca, Provincia Espaillat.
- Supermercado Toribio. Calle 30 de Mayo núm. 11, Castañuelas, Montecristi.
- Supermercado y Almacén Chito. Calle Francisco del Rosario Sánchez núm. 59, Samaná.
- Surtidora Nahomi. Calle Sánchez núm. 31, Centro Ciudad, Piedra Blanca, Bonaó.
- Tenares Comercial. Calle Duarte, salida Salcedo, Tenares, Hermanas Mirabal.

ZONA SUR

- Agroveterinaria y Ferretería Hnos. Pérez. Calle Duarte núm. 87, Centro Ciudad, Duvergé, Independencia.
- Bodega Rafael. Calle Principal núm. 45 Hato Dama, San Cristóbal.
- Celular Hospital, SRL. Calle Nuestra Señora de Regla núm. 34, Baní, Provincia Peravia.
- Central Electri. Calle Principal 170, El Carril, Haina.

- Colmado El Bronco. Calle Duvergé núm. 49, Centro Ciudad, San José de Ocoa.
- Colmado Sonia. Máximo Gómez núm. 1, Barrio Pintado, Sabana Yegua, Azua.
- Comercial Casa Pérez. Av. Arzobispo Nouel núm. 53 esq. Calle Libertad, Paraíso, Barahona.
- Comercial Casa Pérez. Calle Hermanas Mirabal núm. 13, Enriquillo, Barahona.
- Comercial Peñaló. Calle María Trinidad Sánchez #26, San Lázaro, San Cristóbal.
- Comercial Sayo. Calle Federico García Godoy núm. 35 esq. calle Circunvalación, Barsequillo, Haina.
- Comerciales Sierra. Calle Principal núm. 36, Najayo El Medio, Yaguata, San Cristóbal.
- D' Lidia Comercial. Calle Apolinar Perdomo núm. 83, Neyba, Bohoruco.
- Farmacia Angie. Carretera Sánchez núm. 104, Barrio Militar, Elías Piña.
- Farmacia Anthony. Calle Restauración núm. 7, Placer Bonito, Duvergé, Independencia.
- Farmacia Carmen II. Calle Sánchez esq. calle Mella, Pueblo Nuevo, Bajos de Haina, San Cristóbal.
- Farmacia Eridania, SRL. Av. Circunvalación Sur, Edificio M, apartamento 102, Manoguayabo, San Juan de la Maguana.
- Farmacia Erny. Calle Santa Teresa núm. 16, Centro Ciudad, Elías Piña.
- Farmacia Genoveva Guri. Calle La Trinitaria núm. 52, El Invi, Cambita Garabito, San Cristóbal.
- Farmacia Lara. Calle María Trinidad Sánchez núm. 41, Canastica, San Cristóbal.
- Farmacia Mario. Calle Mella núm. 13, Centro Ciudad, San Juan de la Maguana.
- Farmacia San Marcos. Calle 30 de Marzo esq. calle Pablo Claudio, Pueblo Arriba, Azua.
- Farmacia Yorjina. Carretera Baní-Sombrero, Residencial Erneisa, Baní.
- Hipermercado Olé Haina. Av. Río Haina esq. carretera Sánchez, Piedra Blanca, Haina.
- Jaimely Comercial. Carretera Principal núm. 8, San José, cruce de Arroyo Hondo, Baní.

- Minimarket Sayo. Carretera Sánchez núm. 66, Barrio Calle Al Medio, Haina.
- Plaza Melania. Calle Duarte núm. 35, Neyba, Barahona.
- Súper Colmado El Baratillazo de Lolito. Calle Pablo Cuello núm. 3, Palmarito, Barahona.
- Súper Colmado La Costa I. Calle La Costa núm. 2, Campeche, San Gregorio de Nigua, San Cristóbal.
- Súper Colmado La Sorpresa. Calle Presidente Báez núm. 4, Barrio Abajo, Cabral, Barahona.
- Súper Colmado Robert & Cabrera. Calle 5 esq. calle Osvaldo Bazil, Pueblo Nuevo, San Cristóbal.
- Súper Mercado Sayo. Calle Gastón F. Deligne núm. 2, Villa Penca, Haina.
- Supermercado Las Issas, SRL. Calle Dr. Cabral núm. 12, esq. calle San José, Manoguayabo, San Juan de la Maguana.
- Supermercado San Vicente. Calle José de Jesús Altuna núm. 64, Vicente Noble, Barahona.
- Supermercado y Moto Préstamo García. Av. Libertad núm. 183, Vicente Noble, Barahona.
- Surtidora Dariel. Calle María Montés núm. 10, El Mercado, Santa Cruz, Barahona.

RED DE EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMÁ), S.A.

Panamá
Av. La Rotonda esq. Boulevard Costa del Este, Edificio PH, Torre Panamá, piso 1900ª, Costa del Este, Corregimiento del Parque Lefevre, Ciudad de Panamá.
Teléfono: 507.340.9200 / 507.340.9201. Fax: 507.340.3505.

República Dominicana
Calle Luis F. Thomen esq. Av. Winston Churchill, Torre BHD, onceavo piso, Santo Domingo.
Teléfono: 809.243.3662.
Fax: 809.948.3525.

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

Santo Domingo

Calle Virgilio Díaz Ordóñez núm. 36 esq. Av. Gustavo Mejía Ricart, Edificio Mezzo Tempo, primer piso, Evaristo Morales.
Teléfono: 809.238.5659
Fax: 809.616.0568

Santiago

Av. Bartolomé Colón esq. Av. Texas, Plaza Texas, local 107.
Teléfono: 809.276.5659
Fax: 809.276.5951

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA, S.A.

Luis F. Thomen esq. Av. Winston Churchill, Torre BHD, quinto piso, Santo Domingo.
Teléfono: 809.243.3600
Fax: 809.243.3491

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

Oficina Principal Santo Domingo.
Av. 27 de Febrero núm. 50, Edificio ARS Palic Salud, El Vergel.
Teléfono: 809.381.5000
Fax: 809.381.4646

Baní

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

Bávaro

Cruce Verón-Bávaro, Plaza Verón núm. 22, La Altagracia.
Teléfono: 809.455.1991
Fax: 809.455.1990

Higüey

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

La Romana

Calle Fray Juan de Utrera núm. 26, Plaza Dorada, primer piso.
Teléfono: 809.556.8200
Fax: 809.556.8044

Puerto Plata

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

San Francisco de Macorís

Calle Salomé Ureña esq. Av. 27 de Febrero, Plaza Meridiam.
Teléfono: 809.744.3000
Fax: 829.588.3000

San Pedro de Macorís

Calle General Cabral núm. 94.
Teléfono: 809.830.2000

Santiago

Av. Texas esq. calle 14, Los Jardines Metropolitanos.
Teléfono: 809.247.3335
Fax: 809.247.3394

MAPFRE BHD COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.

Oficina Principal Santo Domingo

Av. Abraham Lincoln núm. 952 esq. calle José Amado Soler, Ensanche Piantini.
Teléfono: 809.562.1271
Fax: 809.562.1825

Oficina Comercial

Av. San Vicente de Paúl esq. Av. Puerto Rico, Baroplaza, primer piso, Alma Rosa I.
Teléfono: 809.483.3636
Fax: 809.483.3444

Bávaro

Carretera Cruce de Verón-Bávaro, La Altagracia.
Teléfono: 809.933.0900
Fax: 809.933.2900

Ensanche Julieta

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

La Romana

Av. Santa Rosa núm. 155.
Teléfono: 809.813.1212
Fax: 809.813.4917

Los Prados

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

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl esq. carretera Mella, entrada Puerta del Sol, Diagonal Central, Megacentro Mall, local 16, Santo Domingo Oeste.
Teléfono: 809.591.5511
Fax: 809.592.3434

Mirador Sur

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

Puerto Plata

Av. Luis Ginebra núm. 62, Plaza Amapola, primer piso.
Teléfono: 809.244.4335
Fax: 809.244.4665

San Francisco de Macorís

Av. Presidente Antonio Guzmán, Caribbean Plaza, segundo piso.
Teléfono: 809.244.3444
Fax: 809.244.6333

Santiago

Av. Estrella Sadhalá esq. calle Bartolomé Colón, Plaza Haché, local M12, segundo piso.
Teléfono: 809.582.5188
Fax: 809.971.3733

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

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

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

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

TITULARIZADORA DOMINICANA, S.A. (TIDOM).

Av. John F. Kennedy núm. 135 esq. Av. Tiradentes, Edificio Administrativo BHD León, primer piso, Ensanche Naco.
Teléfono: 809.243.3378