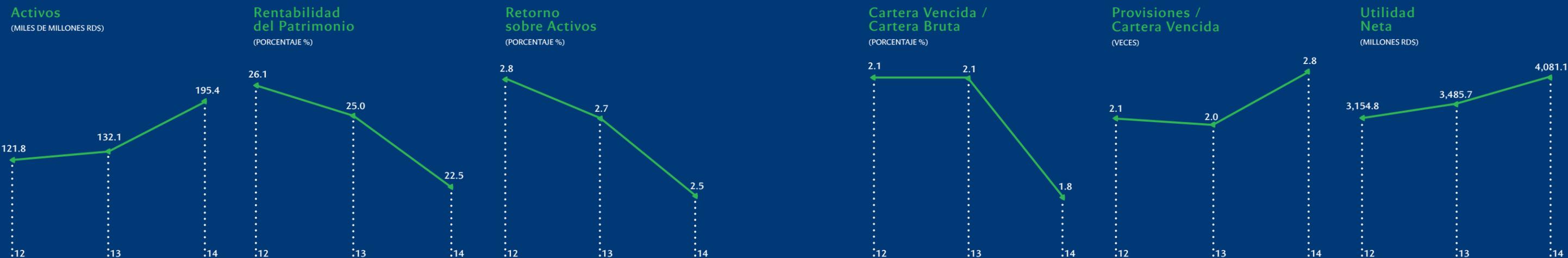




Banco **BHD León**
Centro Financiero BHD León

INDICADORES FINANCIEROS 2014	1
MENSAJE DEL PRESIDENTE	2
FUSIÓN OPERATIVA Y TECNOLÓGICA	6
IDEOLOGÍA DE MARCA BHD LEÓN	7
INFORME DE GESTIÓN	8
ACCIONES Y LOGROS	13
BANCA EMPRESA	12
BANCA HIPOTECARIA	14
BANCA PERSONAL	14
MICROFINANZAS	17
TARJETAS Y CANALES ELECTRÓNICOS	18
TESORERÍA	22
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	22
AUDITORÍA INTERNA	23
COMUNICACIÓN CORPORATIVA Y RESPONSABILIDAD SOCIAL	25
CONSULTORÍA JURÍDICA	26
CUMPLIMIENTO Y PREVENCIÓN DE LAVADO	27
EXPERIENCIA Y MEJORA CONTINUA	30
GESTIÓN DE NEGOCIOS	31
GESTIÓN DE RIESGOS	33
GESTIÓN DEL TALENTO	34
MERCADEO Y PUBLICIDAD	35
OPERACIONES Y TECNOLOGÍA	39
PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO	40
INFORME DE RESPONSABILIDAD SOCIAL	42
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN	53
INFORME DE GESTIÓN	54
ACCIONES Y LOGROS	55
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO MÚLTIPLE BHD LEÓN, S.A.	62
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S.A.	63
INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS 2014	65
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO	137
DIRECTORIO DE OFICINAS CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A.	149



INDICADORES FINANCIEROS 2014

Ingresos y Beneficios Millones de RD\$	2013	2014
Ingresos Totales	18,883.1	27,836.7
Contribución Financiera	13,156.3	18,642.3
Beneficio Neto	3,485.7	4,081.1

Índices Financieros Porcentajes %	2013	2014
Rentabilidad del Patrimonio	25.0	22.5
Coeficiente de Liquidez	46.9	53.7
Cartera Créditos / Activos	51.6	49.9
Cartera Vencida / Total	2.1	1.8
Cobertura / Cartera Vencida	196.1	279.4
Retorno sobre Activos	2.7	2.5
Índice de Solvencia	15.1	15.0

Balances al final de año Millones de RD\$	2013	2014
Activos	132,064.9	195,428.6
Disponibilidades	24,947.7	40,098.7
Cartera de Préstamos	70,415.0	101,623.0
Inversiones Netas	32,606.8	46,666.6
Total Depósitos	106,077.2	158,848.6
Depósitos Moneda Extranjera	30,973.8	42,965.1
Capital en Circulación	9,940.5	15,095.0
Patrimonio	14,934.4	21,309.0
Capital Normativo	13,801.5	20,407.7

Apreciados accionistas:

Me honra presentar a su consideración la Memoria Anual del Centro Financiero BHD León y del Banco BHD León correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

Esta publicación, que realizamos de conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales y lo que establecen los Estatutos Sociales de estas empresas, es histórica en nuestra vida institucional por ser la primera tras la alianza entre el Centro Financiero BHD y el Grupo Financiero León en el mes de febrero, a la que siguió la integración de los puestos de bolsa y posteriormente de los bancos BHD y León, proceso que culminó en septiembre. En este sentido, me complace informar que al cierre del ejercicio, el Banco BHD León contó con activos ascendentes a RD\$195,429 millones y una cartera de crédito antes de provisiones y rendimientos por cobrar de RD\$101,623 millones, lo que lo consolida como el segundo banco privado del país.

En las páginas que siguen, junto al Informe de Gestión del Consejo de Administración, los estados financieros auditados, el dictamen de los auditores independientes y la opinión de los comisarios, encontrarán ustedes un documento que, para su mejor edificación, recoge las informaciones más relevantes de este significativo acontecimiento. Permítanme, sin embargo, subrayar la magnitud del esfuerzo realizado en todos los niveles de la organización para garantizar el éxito del proceso de fusión - sin dudas el más abarcador y complejo de cuantos se han llevado a cabo en el país por ser el primero en involucrar dos grupos financieros, uno de los cuales, el Grupo Financiero León, aportó sus empresas al Centro Financiero BHD - a la vez que respondíamos tanto a las demandas de un mercado de gran intensidad competitiva, como a las expectativas del servicio que acostumbramos ofrecer a nuestros clientes.

La Memoria Anual 2014 tiene un carácter histórico, por ser la primera tras la alianza entre el Centro Financiero BHD y el Grupo Financiero León.



Los resultados alcanzados durante el período superaron con creces nuestras expectativas, y son aún más meritorios si tomamos en cuenta el esfuerzo y la energía que destinó la organización al proceso de fusión.

Nos enorgullece el cumplimiento, en el tiempo previsto, de los requerimientos de la fusión en lo relativo a los temas legales, operativos, tecnológicos, de espacio físico y humano, aspecto este último que cuidamos con esmero; nos halagan también los excelentes resultados alcanzados en el período, los cuales superaron con creces nuestras expectativas, y que son aún más meritorios si tomamos en cuenta el esfuerzo y la energía que destinó la organización al proceso de fusión.

Aun en medio de este escenario el Banco continuó su énfasis en el logro de las metas propuestas, cerrando el ejercicio con unas utilidades de RD\$4,081 millones netas del Impuesto Sobre la Renta, cifra que además de superar en RD\$908 millones el monto presupuestado, compara favorablemente con las utilidades combinadas del año anterior, y es equivalente a la suma de los presupuestos de ambos bancos por separado. Importa destacar que estos resultados se lograron no obstante haber absorbido los gastos de fusión incurridos que ascendieron a RD\$1,415 millones.

Otra consecución en el período es el nivel alcanzado en la eficiencia operativa, el cual, impulsado por la sinergia de la fusión, al 31 de diciembre de 2014 fue de 57.2%, el más bajo de la banca múltiple, lo que nos acerca a la meta de las mejores prácticas y a una mejor posición competitiva.

En lo que respecta al Centro Financiero BHD León, me complace informar que las utilidades netas ascendieron a RD\$5,356 millones –lo que representa un crecimiento de un 15.6% con relación al año anterior–, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 22.2%.

Señoras y señores accionistas: El año que concluye ha sido excepcional. No solo por las arduas tareas llevadas a cabo, también por sus magníficas satisfacciones, la mayor es saber que estamos construyendo a pasos firmes el banco del futuro, una institución

renovada, con una plataforma de habilidades apuntalada por pilares estratégicos claramente definidos para hacer realidad nuestro Propósito Común: apoyar las buenas ideas y los proyectos de vida de nuestros clientes, ofreciendo una experiencia bancaria superior fundamentada en nuestro talento humano y procesos eficientes.

El auspicioso momento que vive nuestra institución no hubiese sido posible sin el apoyo que hemos recibido de nuestros accionistas y consejeros a lo largo del año, en especial durante el proceso de fusión, sin el apoyo de nuestros clientes y la dedicación y entrega al trabajo de nuestros colaboradores. A todos, nuestro más profundo y cálido agradecimiento.



Luis Molina Achécar
Presidente

En 2013, el Centro Financiero BHD y el Grupo Financiero León anunciaron al país la firma de un acuerdo para la integración de todas las empresas del Grupo Financiero León en el Centro Financiero BHD, lo que implicaría la fusión de las empresas de una misma naturaleza: Banco BHD y Banco León, y BHD Valores Puesto de Bolsa y Valores León.

Producto de este acuerdo, el 1 de febrero de 2014 quedó instituido el Centro Financiero BHD León, conformado en ese momento por las empresas Banco BHD, Banco León, BHD International Bank Panama, BHD Valores Puesto de Bolsa, Valores León, AFP Siembra, ARS Palic Salud, BHD Fondos, Fiduciaria BHD, Inversiones P.A., Compañía Nacional de Seguridad (CONASE) y Perceval Wolf Finance, así como la participación en MAPFRE BHD y Tecnocom.

Tras la consolidación del Centro Financiero BHD León, Luis Molina Achécar fue ratificado como presidente de su Consejo de Administración y Carlos Guillermo León, anterior presidente del Grupo Financiero León, pasó a ser vicepresidente de este órgano. Las primeras empresas en fusionarse fueron BHD Valores Puesto de Bolsa y Valores León, que el 1 de junio de 2014 se convirtieron en una sola entidad denominada BHD León Puesto de Bolsa.

El 26 de junio de 2014 fue aprobada la integración de los bancos BHD y León por parte de la Junta Monetaria, lo que dio inicio al proceso de fusión entre estas dos instituciones de intermediación financiera. La primera etapa de esta integración fue la fusión legal que concluyó el 1 de julio de 2014, mediante la cual el Banco BHD pasó a ser continuador jurídico del Banco León y cambió su nombre a Banco Múltiple BHD León, S.A., quedando como sus principales ejecutivos Luis Molina Achécar, presidente, y Steven Puig, gerente general.

“Si más ideas buenas se hicieran realidad, más prósperas y felices serían las personas. Por eso, el Banco BHD León es un motor de impulso para los dominicanos que creen y hacen el cambio positivo”.

Aunque legalmente era un solo banco, todavía no estaban fusionadas las operaciones y los sistemas, por lo que ambas entidades continuaron operando de manera independiente.

La segunda y última etapa del proceso fue la fusión operativa y tecnológica, la cual inició en julio, tan pronto fue aprobada la fusión legal, y terminó en septiembre luego de un período de ocho meses de preparación y planificación.

A partir del 7 de septiembre de 2014, momento en que concluye la fusión de operaciones y de tecnología, el Banco BHD León comenzó a operar como una sola entidad mejorada y reforzada, con más de 4 mil colaboradores, más de 900 mil clientes, 140 sucursales y agencias en 22 provincias, 523 cajeros ATM y 208 subagentes bancarios, consolidándose ventajosamente como el segundo banco de capital privado de República Dominicana.

La fusión BHD León fue el acontecimiento de mayor relevancia en el sistema financiero dominicano en 2014 y uno de los hitos más significativos en la historia de alianzas estratégicas del hoy Centro Financiero BHD León que tras esta integración, vio renovadas su identidad y su imagen con la creación de un nuevo pensamiento filosófico para la marca BHD León.

IDEOLOGÍA DE MARCA BHD LEÓN

El Banco BHD León es una institución de éxito económico y de éxito humano, que apoya las buenas ideas de sus clientes, respaldando sus proyectos de vida y ofreciendo una experiencia bancaria superior.

A partir de este convencimiento, se generó su nueva ideología de marca:

“Si más ideas buenas se hicieran realidad, más prósperas y felices serían las personas.

Por eso, el Banco BHD León es un motor de impulso para los dominicanos que creen y hacen el cambio positivo”.

Los buenos resultados alcanzados en el 2014 por el Banco BHD León obedecen a la efectiva ejecución de su estrategia para el año y al favorable contexto económico internacional y nacional.

Durante el 2014, la economía mundial mantuvo su proceso de recuperación, alcanzando un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) global de 3.3%, a precios constantes. De otro modo, el crecimiento de la economía dominicana se aceleró desde 4.8% en el 2013 hasta 7.3% en 2014, destacándose como la de mayor crecimiento en toda Latinoamérica, con un nivel de inflación de 1.58%, inferior a la meta de 4.5% establecida por las autoridades monetarias para el año. Como consecuencia de este favorable comportamiento, la firma Fitch Ratings mejoró la calificación de riesgo para República Dominicana de "B" a "B+" y afirmó que el país ha mostrado resistencia a las de condiciones adversas domésticas y externas, y que el sistema bancario dominicano cuenta con adecuados niveles de capitalización, liquidez y calidad del crédito.

En este contexto económico y pese a la energía y recursos que la organización destinó al proceso de fusión, el Banco BHD León tuvo un notable desempeño durante 2014 excediendo en un 32% el presupuesto para el año. Al cierre del período, las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$4,081 millones, un aumento de 3.6% respecto de la suma de los bancos al cierre de 2013, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 22.5%. Los activos ascendieron a RD\$195,429 millones, equivalentes a un 7% de crecimiento. La cartera de crédito antes de provisiones y rendimientos por cobrar aumentó a RD\$101,623 millones, para una expansión del orden del 5.4% comparado con la suma de los saldos de 2013 de los bancos fusionados. Este comportamiento estuvo acompañado de buenos indicadores de solvencia y calidad de la cartera. El primero se colocó en 15%, superior al límite de 10% requerido por las autoridades del sistema, mientras que el índice de mora de la cartera crediticia se situó en apenas un 1.8%.

Al cierre del período, las utilidades netas de Impuesto Sobre la Renta ascendieron a RD\$4,081 millones, un aumento de 3.6% respecto de la suma de los bancos al cierre de 2013, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 22.5%.





SOMOS

BHD León



avance

Somos el banco del futuro, un motor de impulso para quienes creen y hacen el cambio positivo.



Fidelio Despradel
Vicepresidente Senior
Tesorería

Josefina Mejía
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Jorge Besosa
Vicepresidente Ejecutivo
Banca Empresa

Luis Bencosme
Vicepresidente Ejecutivo
Tarjetas y Canales Electrónicos

Fernando Castro
Vicepresidente Ejecutivo
Planificación y Desarrollo

Shirley Acosta
Vicepresidente Ejecutivo
Consultoría Jurídica

- ▶ Incremento de la cartera de préstamos en un 6.2% al pasar de RD\$37 mil millones en 2013 a RD\$39,400 millones en 2014.
- ▶ Aumento de los depósitos en un 7.1%.
- ▶ Crecimiento del programa Cash Management con recaudos por RD\$247 mil millones y pagos por RD\$173,500 millones a través de BankOffice.

BANCA EMPRESA Para la banca de empresas del Banco BHD León, 2014 representó un período de logros alcanzados gracias a su efectiva gestión de los negocios. Esto se comprueba en sus excelentes resultados, que incluyen el crecimiento de la cartera de préstamos en un 6.2% al pasar de RD\$37 mil millones en 2013 a RD\$39,400 millones en 2014. Asimismo, la calidad de la cartera de préstamos logró un nivel conservador de 1.1% en cartera vencida.

La Banca de Inversión creció en 2014 con la colaboración de las compañías afiliadas BHD International Bank (Panama) y BHD León Puesto de Bolsa, como parte de la estrategia de ofrecer a los clientes una propuesta de negocios integrada. Los depósitos aumentaron un 7.1%; la proporción de mezcla de pasivos de menor costo se incrementó de manera importante representando un poco más del 60% de las pasivas.

El programa de Cash Management creció durante 2014, logrando recaudos por unos RD\$247 mil millones. También se realizaron pagos que superaron los RD\$173,500 millones a través de la plataforma de BankOffice. La contribución financiera de Banca Empresa creció un 3% al alcanzar los RD\$3,400 millones.

Como parte de su desarrollo organizacional, la estructura del área fue reforzada en la zona Norte para ofrecer a los clientes de esta región una mejor y más especializada atención.

Carmina Pellerano
Vicepresidente Senior
Banca Hipotecaria



BANCA HIPOTECARIA En 2014 el área destacó por la asesoría y estructuración de proyectos habitacionales en los diferentes segmentos de la población, apoyando al promotor en el correcto desarrollo y terminación de los mismos, y al adquirente con préstamos para la vivienda. De esta manera, el Banco participó en el financiamiento de 45 proyectos habitacionales por un valor superior a los RD\$2,450 millones. Junto a la Fiduciaria BHD, el Banco mantuvo el liderazgo en el financiamiento de viviendas económicas.

Banco BHD León mantuvo su apoyo al mercado hipotecario a través de diferentes encuentros con promotores, empresas de la construcción y potenciales adquirentes. Destaca en este año el evento Ruta Hogar, celebrado a nivel nacional y extendido a la comunidad dominicana en Nueva York, Estados Unidos.

Resultado de la gestión efectiva de negocios de Banca Hipotecaria, en 2014 la cartera de crédito de largo plazo reflejó un crecimiento de 14% con respecto del período anterior al canalizar RD\$3,211 millones para el financiamiento de adquisición de viviendas, alcanzando un volumen superior a los RD\$12,000 millones. Esto permitió a más de 1,190 familias dominicanas lograr su sueño de tener un techo propio.

En general, la contribución de la Banca Hipotecaria a las utilidades del Banco creció en conjunto un 10%, manteniendo los índices de provisiones en 1.5%, lo que se considera un excelente resultado.

BANCA PERSONAL Al cierre de 2014 Banca Personal tuvo una contribución financiera de RD\$9,614 millones, superando en más de RD\$100 millones la meta combinada para los negocios personales de los bancos BHD y León antes de la fusión. Este

optimismo

- ▶ Financiamiento de 45 proyectos de viviendas por un valor superior a los RD\$2,450 millones.
- ▶ Celebración de Ruta Hogar 2014 en República Dominicana y Nueva York.
- ▶ Crecimiento de la cartera de crédito de largo plazo en 14%.

satisfactorio resultado fue impulsado por el compromiso de la fuerza comercial, enfocada en ofrecer a los clientes soluciones financieras que contribuyan a mejorar su mundo.

El crecimiento exhibido por la cartera de préstamos y tarjeta de crédito fue de 15.7% al pasar de RD\$42,731 millones a RD\$49,429 millones, para un incremento total de RD\$6,700 millones. Este crecimiento estuvo apalancado en un comportamiento balanceado de todos los productos, destacándose los préstamos de consumo, que aumentaron en 19.4% su saldo al pasar de RD\$12,436 millones en 2013 a RD\$14,850 millones en 2014, y los préstamos hipotecarios, que incrementaron su balance en 15.7% para un logro de RD\$10,236 millones. Los préstamos comerciales incrementaron en RD\$1,085 millones, equivalentes a un 11.7% respecto del año anterior.

Con relación a los préstamos de vehículos, la cartera exhibió un incremento del 22%, alcanzando RD\$3,697 millones, lo que permitió mantener una participación de mercado del 30.8%. Los niveles de colocación alcanzados durante el 2014, tanto en préstamos de consumo como de vehículos, afianzaron la posición de liderazgo del Banco dentro de este último renglón y también permitieron incrementar en 100 pbs la participación en consumo en el mercado, al llevarla de 18.8% a 19.9%.

La realización de la primera Feria Fleximóvil BHD León impulsó en gran manera el logro de estos excelentes resultados. Este evento fue una fuente de adquisición de nuevos clientes. Durante esta feria, se realizaron 1,249 operaciones por un monto de RD\$1,186 millones.

La calidad de la cartera se mantuvo en excelentes niveles. La cartera vigente alcanzó 97% del total, lo que evidencia el criterio conservador con el que Banco BHD León maneja su prin-

Luis Lember
Vicepresidente Senior
Banca Personal



principal activo. Las pasivas totales crecieron RD\$6,552 millones, equivalente a un 7% con respecto a 2013. Este logro consistió en un incremento de 6.1% de las captaciones en pesos y de un 8.4% de las captaciones en moneda extranjera. La participación de las pasivas de bajo costo jugó un papel importante en este logro al crecer en 10% para un total de RD\$5,250 millones, y una ejecución sobre presupuesto equivalente a 101%. Este desempeño permitió un aumento en la participación del mercado, que pasó de 15.7% en 2013 a un 16.2% en 2014, mientras que las captaciones totales mantuvieron una participación alrededor de 18%.

En otro orden, durante el año fueron creadas las cuentas Subagente Bancario, Ahorros en Línea, Ahorros Premia y Súper Cuenta Dólares, que apoyaron la estrategia de desarrollo de canales, mejora de la experiencia del cliente y el fortalecimiento del portafolio de productos.

Los ingresos operacionales exhibieron un buen desempeño al alcanzar la suma de RD\$3,095 millones, RD\$315 millones más que el año anterior, para una ejecución de 111%. Las principales fuentes de ingresos operacionales de esta área fueron las tarjetas de crédito, con una participación de 48%; manejo de cuentas, 25%; tarjeta de débito, 7%; Mesa de Cambio, 7%; Banca Seguros, 6%, y otros renglones con un aporte de 6%. Cabe destacar el cambio operado en Banca Seguros, que tuvo ingresos netos por RD\$201 millones, 40% por encima de los ingresos generados de manera separada por los bancos BHD y León durante el 2013.

En 2014, tras la fusión BHD León, fue fortalecida la red de sucursales para hacerla más accesible y cómoda para los clientes.

- ▶ Crecimiento de 67% en la cartera de créditos de Microfinanzas.
- ▶ Mejora de la calidad de la cartera con una morosidad mayor a 30 días de 2%.
- ▶ Lanzamiento de la Red de Subagentes Bancarios, cerrando con 208 subagentes.
- ▶ Premio Fundación CITI - Solidarios, “Entidad Financiera más Innovadora del Año 2014”.

Asimismo, se enriqueció la segmentación con la entrega de una propuesta de valor diferenciada a más de 900 mil clientes.

La implementación en 2014 del proyecto Eficiencia Comercial, cuyo objetivo es asegurar que el equipo de ventas tenga una metodología de trabajo enfocada en una mayor productividad y con una mejor gestión de los clientes, cubrió unas 74 sucursales e impactó a 259 colaboradores de la fuerza comercial. Este proyecto permitió al Banco desarrollar mejores profesionales en la línea de acción, garantizando un servicio de calidad a los clientes.

MICROFINANZAS Las acciones realizadas por esta área permiten a la institución brindar un servicio bancario superior, ajustado y alineado a las necesidades de los clientes microfinancieros, logrando impactar la vida personal y familiar de este segmento del mercado a través de asesorías personalizadas y de educación financiera.

Uno de sus logros más relevantes en 2014 fue el crecimiento de la cartera de créditos en 67% respecto de 2013. Este extraordinario resultado estuvo compuesto por un 40% correspondiente a la cartera tradicional y un 27% a la cartera recibida producto de la integración de Banco León. Asimismo, la calidad de la cartera mejoró

logro

Adrian Guzmán
Vicepresidente Microfinanzas



sustancialmente al concluir en 2014 con una morosidad mayor a 30 días de 2%.

Destaca de manera especial durante el año el lanzamiento de la Red de Subagentes Bancarios junto al área Negocios Electrónicos y la nueva empresa MiRed, que ha contribuido en la masificación de la inclusión financiera, brindando la oportunidad a miles de dominicanos de hacerse visibles en el sistema financiero. El período cerró con un total de 208 subagentes instalados y entrenados en diferentes puntos del país. Esta iniciativa hizo al Banco BHD León merecedor del premio de la Fundación CITI Solidarios como “Entidad Financiera más Innovadora del Año 2014”.

En adición, el área administró eficientemente la relación con más de 700 comercios de la Red de Abastecimiento Social, los cuales han sido beneficiados con una propuesta de valor coherente que les ha permitido desarrollar sus negocios.

Cada una de estas acciones tiene un enfoque de formación integral y de responsabilidad social, que Banco BHD León trabaja desde la educación financiera para mejorar el mundo.

TARJETAS Y CANALES ELECTRÓNICOS En 2014 el Banco BHD León se posicionó en el segundo lugar en el mercado de tarjetas de crédito, a partir de la cantidad de tarjetas y de cartera. Los indicadores de consumo y cartera reflejaron un incremento de 9% y 11%, respectivamente.

En este año, el Banco continuó ofreciendo productos con una oferta de valor diferenciada y lanzó el producto PREMIA, que recompensa al cliente devolviendo un 50% de los intereses por financiamiento en pesos acreditados en una cuenta de ahorro. En tan solo 9 meses, PREMIA alcanzó el cumplimiento del presupuesto de ventas con la captación 10,000 clientes.

- ▶ **MasterCard Mujer BHD León logró un resultado de 210% de incremento en consumos y 170% en cartera.**
- ▶ **Asistencia Mujer atendió más de 4,000 casos, reportando una satisfacción de 96%.**
- ▶ **Crédito Diferido obtuvo un crecimiento de 30%, colocándose como el de mayor crecimiento dentro del portafolio.**
- ▶ **El Centro de Contacto BHD León recibió 6.9 millones de llamadas y atendió al 83% de las llamadas de servicio en menos de 15 segundos.**

A través de la tarjeta MasterCard Mujer BHD León, la institución logró un resultado de 210% de incremento en consumos y 170% en cartera. De acuerdo con las encuestas de satisfacción sobre el servicio Asistencia Mujer, que atendió más de 4,000 casos el año pasado, el 96% reportó un nivel de satisfacción muy bueno y excelente.

Durante 2014, el producto Crédito Diferido obtuvo un crecimiento de 30%, colocándose como el de mayor crecimiento dentro del portafolio.

Por otra parte, en el curso del año, el Centro de Contacto BHD León recibió 6.9 millones de llamadas, lo que representa un crecimiento de 20% respecto de 2013. Además, realizó 472,863 transacciones monetarias, un 39% más que en 2013, y atendió el 83% de las llamadas de servicio en menos de 15 segundos. Asimismo, fueron colocados 272,910 productos, para un crecimiento de 128%, y se desembolsó un total de RD\$5,311 millones en préstamos y Crédito Diferido.

En 2014, las operaciones a través de los canales electrónicos crecieron un 3% en participación del total de transacciones monetarias realizadas por los clientes de BHD León por todos los canales, para situarse en 59% del total de transacciones.

El canal Subagentes Bancarios quedó instalado en 2014 con 208 subagentes en toda la geografía nacional ofreciendo servicios de depósitos, retiros en efectivo, pagos de servicios, préstamos y remesas, así como recargas de celulares.

La red ATM se destacó con una participación de 32% del total de las transacciones monetarias. Al concluir 2014, el Banco contó con 523 cajeros automáticos en operación, a través de los cuales se realizaron 21 millones de transacciones que incluyeron retiros por más de RD\$43,000 millones.

La banca en línea sumó unos 16 millones de accesos o visitas realizadas por los clientes, destacándose el crecimiento de la banca

apoyo



Buscamos fortalecer nuestro modelo operativo y tecnológico para contribuir a mejorar el mundo de nuestros clientes.

SOMOS

BHD León

- ▶ Ingreso del portafolio de inversiones cerró en 2014 en RD\$5,938 millones.
- ▶ En las mesas de cambio los ingresos se mantuvieron en RD\$512 millones.
- ▶ Promedio de liquidez diaria en pesos alcanzó RD\$2,000 millones por encima del encaje legal requerido.

móvil, que alcanzó 176% luego de la fusión BHD León. La banca por Internet reflejó un crecimiento de 35%.

En cuanto a los medios de pago, al cierre de 2014 se logró un total de 402,000 tarjetas de débito activas, para un crecimiento de un 20% respecto de 2013. La tarjeta Prepago, fruto del proceso de fusión BHD León, registró alrededor de 50,000 clientes, mientras que el área de remesas entregó en 2014 más de RD\$20,000 millones a cerca de 1,400,000 personas, para un incremento de 2% respecto de 2013.

TESORERÍA Como en años anteriores, la Tesorería del Banco BHD León tuvo un alto impacto en la rentabilidad y liquidez de la organización, aportando de manera positiva al logro de los niveles de rentabilidad proyectados y prometidos a los accionistas. El ingreso del portafolio de inversiones se sobre ejecutó al alcanzar RD\$5,938 millones al 31 de diciembre 2014, este ingreso incluye RD\$935 millones netos por compra y venta de títulos. El portafolio del nuevo banco cerró con un saldo de RD\$46,666 millones.

A pesar de la disminución de los volúmenes transados en las mesas de cambio, los ingresos se mantuvieron en RD\$512 millones. Asimismo el excedente promedio de liquidez diaria en pesos se incrementó a RD\$2,000 millones por encima del Encaje Legal requerido.

ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS En esta área, el proceso de fusión abarcó dos dimensiones: la organizacional y la operativa, las cuales se trabajaron para las 13 unidades que conforman el área. En la dimensión organizacional, fue reforzada la estructura con la integración de 68 colaboradores de Banco León. En la operativa, se conformaron 13 equipos de trabajo y un PMO que apoyó a las áreas durante todo el proceso.

- ▶ Integración de las operaciones administrativas y contables de Banco León al modelo BHD.
- ▶ Reducción del gasto administrativo en 3% con relación a 2013.
- ▶ Ejecución del 98% del presupuesto aprobado, mejorando la eficiencia operativa en un 6.2%.
- ▶ Reestructuración de 73 sucursales en 6 meses.

Gracias a un efectivo control, en 2014 el Banco BHD León logró reducir el gasto administrativo en RD\$181 millones, al pasar de RD\$5,941 millones ejecutados por Banco BHD y Banco León en 2013 a RD\$5,760 millones en 2014, lo que representa una reducción de 3% y una ejecución del 98.2% del presupuesto consolidado de ambos bancos, ascendente a RD\$5,864 millones.

Esta reducción del gasto administrativo impactó favorablemente en el índice de eficiencia operativa, que mejoró en un 6.2% al pasar de 61% en 2013 a 57.2% en 2014.

El logro de la integración de los espacios físicos de las oficinas centrales y de la red de sucursales BHD y León fue una meta alcanzada durante el proceso de fusión, lo que implicó la remodelación a gran escala de 37 oficinas. De manera simultánea, otras 36 oficinas del antiguo Banco León fueron modificadas, para adecuarlas al modelo de atención BHD. Este esfuerzo resultó en 73 sucursales renovadas en seis meses para brindar a los clientes una mejor experiencia bancaria.

Como otro logro del área, importa destacar la construcción de la torre de parqueos. Este proyecto se encuentra en su etapa final de edificación y ha sido concebido y diseñado bajo los parámetros de una certificación Leed, que persigue que todos los sistemas integrados logren el mayor desempeño de sostenibilidad medioambiental para estar a la altura de las mejores prácticas.

AUDITORÍA INTERNA Una de las principales tareas de Auditoría Interna durante el período fue la revisión de los procesos de integración del Banco Múltiple León, S. A. a Banco BHD, S.A. - Banco Múltiple y de Valores León, S.A. a BHD Valores Puesto de Bolsa, S.A. con el objetivo de evaluar los controles, procedimientos operacionales y contables aplicados antes y durante el proceso de fusión, y verificar la integridad de los datos migrados.

En este sentido, el área desarrolló un plan de trabajo dirigido a verificar los procesos establecidos para garantizar que durante la fusión las transacciones migradas a los sistemas fueran registradas de forma íntegra y correcta, que existieran procedimientos de identificación y corrección de errores, y la implementación de un proceso para el seguimiento y soporte posterior a la integración operativa. En adición, entre otras acciones verificó la totalidad e integridad de los registros claves contenidos en los archivos fuentes extraídos desde las aplicaciones del Banco León e importados al core del Banco BHD León. Igual verificación se realizó con la migración del puesto de bolsa.

Importa resaltar la validación de la correcta aplicación de los procesos contables de la fusión, de conformidad con la normativa relacionada, y los términos de aprobación por las instancias internas y por los organismos reguladores.

En el curso de 2014, el trabajo de Auditoría Interna también estuvo orientado hacia la evaluación de los principales procesos relacionados con la gestión de riesgos de crédito, de mercado, de liquidez y operativos, así como los relacionados con la seguridad de los sistemas y controles generales de tecnología de información.

Como parte de las acciones realizadas para la educación profesional continua, Auditoría ejecutó un programa de formación diseñado para elevar las competencias profesionales de los auditores internos.

En términos estadísticos, realizó auditorías a 92 sucursales de Banca Personal, 26 sucursales de Banca Empresa, 6 oficinas de Crédito Amigo, 22 revisiones operativas, financieras y de cumplimiento, 17 revisiones a procesos tecnológicos y aplicaciones, 18 revisiones de auditoría continua, 2 proyectos estratégicos vinculados a la fusión, 36 charlas sobre control interno a los nuevos colaboradores, entre otras actividades de apoyo en el monitoreo

Ismenia Ureña
Vicepresidenta
Auditoría Interna



ética

del control interno. Además, llevó a cabo auditorías a 5 de las empresas del Centro Financiero BHD León con mayor volumen de transacciones y balances.

COMUNICACIÓN CORPORATIVA Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

La fusión de los bancos BHD y León representó para esta área uno de los retos de comunicación más importantes de 2014. Como parte del proceso se conformó un Equipo Central de Comunicación que trabajó en el diseño y ejecución del plan de comunicación sobre la integración, enfocado, principalmente, en dos grandes e importantes grupos de interés: colaboradores y clientes.

La estrategia de comunicación de la fusión BHD León respondió a los objetivos de mantener informados a los públicos de manera oportuna, responder a las inquietudes sobre el proceso y asegurar en todo momento claridad y transparencia respecto de los acontecimientos que ocurrieran sobre el proceso de integración.

En este sentido, se articuló un sistema de comunicación interna y externa utilizando todos los canales y medios existentes de ambas entidades financieras. Producto de este esfuerzo, fueron creadas dos direcciones de correo electrónico y habilitada una línea telefónica para recibir y contestar preguntas, comentarios y sugerencias de los colaboradores. Además, en 9 meses, se emitieron 31 boletines informativos y se creó una Intranet temporal para colaboradores, con el objetivo de orientar e informar durante todo el proceso de fusión.

La comunicación con los clientes se ejecutó de manera directa a través de los centros de atención y ejecutivos de las entidades financieras, envío de correos electrónicos y cartas y colocación de letreros en las sucursales y cajeros automáticos. En adición, se

- ▶ Auditoría de los procesos de integración para la fusión BHD León.
- ▶ Fortalecimiento del sistema de control interno.
- ▶ 124 auditorías de sucursales.

Josefina Navarro

Vicepresidente Comunicación Corporativa
y Responsabilidad Social



utilizaron las páginas web de los bancos, se creó una página web exclusiva sobre el acuerdo de fusión y se realizaron publicaciones y colocaciones en los medios de comunicación. El uso de la multimedia para la producción audiovisual reforzó la gestión interna y externa de comunicación con la creación de videos institucionales que explicaron la fusión.

Como parte de los éxitos alcanzados por esta área, también se cita el fortalecimiento de la estructura organizacional con la inclusión de tres gerencias estratégicas: Comunicación Institucional, Acción Social y Comunicación Corporativa. Esta última, dirigida a coordinar los planes de comunicación del resto de las empresas del Centro Financiero BHD León.

Con el reforzamiento de esta estructura, el departamento de Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social amplió su rango de acción con un alcance corporativo como área de servicio para las empresas del Centro Financiero BHD León, logrando con esto apoyar más y mejor las buenas ideas de la organización y sus diferentes grupos de interés.

CONSULTORÍA JURÍDICA La participación activa de la Consultoría Jurídica en las mesas de discusión de nuevas legislaciones, reglamentos, instructivos y normativas de los distintos mercados regulados en los que operan las instituciones del Centro Financiero BHD León, fue uno de los grandes aportes de esta unidad durante 2014. Destaca en este sentido, su importante contribución a la elaboración del Proyecto de Modificación de la Ley de Valores.

Esta área jugó asimismo, un papel crítico en todo el proceso de materialización del acuerdo BHD León. En este orden, la Consultoría

- ▶ Integración de las sociedades León en el Centro Financiero BHD León.
- ▶ Fusión por absorción de Banco Múltiple León, S. A. por Banco BHD, S. A. Banco Múltiple.
- ▶ Apoyo en la implementación de la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA).
- ▶ Constitución de la sociedad Red Nuevos Servicios Financieros, S. A.
- ▶ Participación activa en el Proyecto de Modificación de la Ley de Valores.

Jurídica tuvo a su cargo la integración legal de las sociedades León en el Centro Financiero BHD León y colaboró con la fusión por absorción del Banco Múltiple León S. A. en el Banco BHD, S. A. Banco Múltiple y de los puestos de bolsa, entre otros hitos del proceso.

Otro logro a destacar en el período es el apoyo en la implementación a nivel organizacional de la nueva Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por sus siglas en inglés), que incluyó la elaboración de políticas y procedimientos para el reporte al gobierno de los Estados Unidos de las inversiones que los contribuyentes estadounidenses tienen fuera de su país.

Asimismo, durante el período pasado, el área constituyó la sociedad Red Nuevos Servicios Financieros, S. A., MiRed, primera plataforma de servicios financieros para los subagentes bancarios.

En otro orden, la aplicación de la metodología de Salidas Alternativas de Conflictos para todos los casos litigiosos manejados a través de esta área, puso de manifiesto el interés del Banco en mejorar y fortalecer constantemente sus procedimientos.

CUMPLIMIENTO Y PREVENCIÓN DE LAVADO El área de Cumplimiento y Prevención de Lavado enfocó todos sus esfuerzos en fortalecer cada uno de los aspectos a su cargo dentro de la organización. El primer paso fue mejorar la estructura con nuevos talentos y unidades con el objetivo de dar una mejor respuesta a las necesidades del entorno. De esta manera, el área pasó a reportar directamente a la presidencia del Banco y al nuevo Comité de Cumplimiento. La gestión y cultura fueron fortalecidas con la aplicación de nuevas prácticas locales e internacionales, como medición y mejora de

SOMOS

BHD León

Hacemos posibles
las buenas ideas
a través de:

140
OFICINAS
DE ATENCIÓN

523
CAJEROS
AUTOMÁTICOS

208
SUBAGENTES
BANCARIOS

SERVICIOS DE BANCA
EN LÍNEA Y NUESTRO
CENTRO DE CONTACTO.

diversidad

- ▶ **Reforzamiento de la estructura de Cumplimiento y Prevención de Lavado.**
- ▶ **Afianzamiento de la gestión de Gobierno Corporativo.**
- ▶ **Fortalecimiento de la cultura de Cumplimiento y Prevención de Lavado.**

procesos para Cumplimiento Regulatorio, Gobierno Corporativo, FATCA, Prevención de Lavado y Protección al Usuario, a través de notificaciones de nuevas normas, capacitaciones, conformación de nuevos comités designados por el Consejo de Administración y del establecimiento de nuevos parámetros para la medición de indicadores y gestión basadas en riesgos.

Esto ratifica la importancia que tiene para la institución el cumplimiento de las normativas locales e internacionales para seguir siendo un grupo financiero reconocido por su apego a las mejores prácticas.

EXPERIENCIA Y

MEJORA CONTINUA El enfoque hacia la experiencia del cliente y la mejora continua fueron fortalecidos gracias a la sinergia entre las diferentes áreas y a la extensión de esta cultura hacia las nuevas sucursales BHD León.

Producto de la fusión, fueron unificados las políticas y los procedimientos de los bancos BHD y León al tiempo que se reforzó la estructura organizacional del departamento con la creación de la unidad Gestión del Conocimiento de Experiencia y Mejora Continua, a través de la cual se implementó la Academia Lean.

El área también concluyó la implementación del modelo Sucursales de Experiencia en las oficinas BHD previo al proceso de integración e inició la formación del personal de 24 de las 42 sucursales del antiguo Banco León que permanecen en la entidad fusionada. Dentro del plan de mediciones se encuestó a 36,000 clientes, se hicieron 1,062 monitoreos en sucursales para validar el cumplimiento del modelo de experiencia, se realizaron 500 mediciones de cliente incógnito y se encuestó a 615 colaboradores en sucursales. Además, fueron levantadas 1,450 encuestas de servicio interno, cuyos resultados contribuyeron a la implementación de mejoras y al desarrollo de nuevas estrategias.



Carolina Herrera
Vicepresidente Experiencia y Mejora Continua

Para el desarrollo de iniciativas de formación y reconocimiento se realizó una serie de entrenamientos que impactó a 775 colaboradores de la red de sucursales. El programa de reconocimiento tocó a 1,138 colaboradores y 460 participaron en la primera premiación de Sucursales de Experiencia. Fue realizada una actividad de integración familiar con la participación de más de 1,800 niños hijos de colaboradores y el concurso de pintura el “Verdadero Significado de la Navidad”, que contó con la participación de 85 hijos de colaboradores. Cada una de estas acciones está diseñada para estimular el cambio positivo de comportamiento y de actitud, apoyando la entrega consistente del propósito común de la institución, una ideología de marca que cree en el éxito económico y en el éxito humano a través de la consecución de las buenas ideas.

GESTIÓN DE NEGOCIOS El desarrollo de la Estrategia de Género MUJER, liderada por la gerencia general, estuvo apoyada en tres pilares que fueron clave para llevarla a un lanzamiento exitoso: alianzas con expertos, trabajo en equipo y diseño de una propuesta de valor integral.

En este sentido, a fin de adoptar las mejores prácticas internacionales, a comienzos del 2014 se materializó una alianza con GBA (Global Bank Alliance for Women). También se contrató

Michelle Cruz
Vicepresidente Cumplimiento y Prevención de Lavado

diversidad

Daniel Gutiérrez
Vicepresidente
Gestión de Negocios

la asesoría de la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés) a través de su práctica especializada de género. Adicionalmente, el Banco se encuentra en proceso de adopción de los parámetros de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) sobre equidad de género.

Como parte del trabajo para la creación de la estrategia, un equipo interdisciplinario del Centro Financiero BHD León estudió el mercado y las tendencias mundiales sobre el tema de género y elaboró una propuesta de valor integral, única en el país, orientada a satisfacer las motivaciones y necesidades de desarrollo de la mujer dominicana.

En otro orden, en 2014, Gestión de Negocios inició la implantación de lo que se denomina sistemática comercial que, en esta primera etapa, estuvo dirigida a fortalecer el trabajo de la fuerza comercial de la red de sucursales. A través de la confirmación de un equipo de líderes a nivel nacional, se acompañó a más de 100 miembros del equipo de negocios bajo un esquema de observación y retroalimentación de sus prácticas comerciales.

En adición, esta área llevó a cabo la coordinación y acompañamiento a los líderes de las unidades de negocios en el diseño y desarrollo de iniciativas orientadas al fortalecimiento de su gestión.



Juan Carlos Parada
Vicepresidente
Gestión de Riesgos

- ▶ Indicador de mora y cartera vencida en 1.8%, el más bajo que ha tenido el Banco en los últimos 10 años, inferior a la meta de 2.1%.
- ▶ Provisiones constituidas sobre cartera en mora y vencida de 2.8 veces, siendo la meta 2.3 veces.
- ▶ Mantenimiento de excelentes niveles de liquidez por encima de los requeridos tanto a nivel regulatorio como interno.

GESTIÓN DE RIESGOS El fortalecimiento de la estructura organizacional y el mejoramiento de las políticas de crédito y sistemas de originación, así como el seguimiento de la cartera de créditos, entre otros aspectos, contribuyeron para lograr los excelentes resultados en la gestión de riesgos.

Esta área alcanzó indicadores muy por encima de las metas establecidas para el período gracias a la incorporación de nuevos indicadores para una mejor gestión del riesgo de mercado, al mantenimiento del esquema descentralizado de la gestión del riesgo operacional, a la administración de las cobranzas por deudor único, al proactivo manejo de los bienes adjudicados y a la preparación continua del personal mediante la asistencia a entrenamientos locales e internacionales.

Al preservar el indicador de calidad de cartera, el año 2014 cerró con un indicador de mora y vencida de 1.8%, muy por debajo del presupuestado de 2.1%. Asimismo, contribuyó con las provisiones constituidas sobre cartera en mora y vencida de 2.8 veces, siendo la meta 2.3 veces. La buena gestión de cobros, normalización y recuperaciones hizo posible que los castigos de la cartera de créditos estuvieran por debajo en RD\$491 millones frente a los castigos de ambos bancos en 2013.

Todas estas acciones lograron posicionar al Banco BHD León como una institución financiera de excelencia en su gestión de riesgos.

Martha Peralta
Vicepresidente Senior
Gestión del Talento



GESTIÓN DEL TALENTO En 2014, el área Gestión del Talento logró la consecución de importantes metas a través de sus unidades Capacitación, Bienestar, Desarrollo Organizacional y Reclutamiento y Selección.

En los aspectos de capacitación, el Banco inauguró la oferta académica Escuela de Negocios BHD León, un concepto de universidad corporativa interna, con el objetivo de desarrollar las competencias técnicas y conductuales en todos los colaboradores. Asimismo, fueron capacitados 3,242 colaboradores, duplicando la cantidad trabajada durante el 2013. Por otra parte, el programa Capacítate fue ampliado llevándolo a todo el país y beneficiando a los colaboradores de las zonas Norte, Sur y Este.

La inauguración de la Sala de Lactancia en Santo Domingo, como parte del programa de bienestar para las colaboradoras, se concentró en crear un espacio privado, acogedor y confortable para que las madres puedan llevar a cabo este hermoso acto de maternidad, lo que además promueve la integración y el equilibrio entre la vida laboral y familiar.

En 2014, fue creada la unidad Desarrollo Organizacional para asegurar que los programas de desarrollo (Coaching, Modelo de Liderazgo, Planes de Carrera y Sucesión y Medición de Clima) se implementen manteniendo los estándares de calidad mundial. El año pasado, esta unidad logró certificar en Coaching a 27 nuevos líderes para un total de 94 que hoy se encuentran capacitados para ejercer un liderazgo de empuje. También fueron realizados 4 Cine Work, que son espacios de aprendizaje para el desarrollo de habilidades de los nuevos coaches con la participación de 147 líderes, y la ejecución de 2 Coaching Café o encuentros de coaches certificados como agentes de cambio que impulsan la práctica del coaching y el seguimiento a las iniciativas.

Como parte de las acciones de Reclutamiento y Selección, se

- ▶ Lanzamiento de la Escuela de Negocios BHD León.
- ▶ Creación de la unidad Desarrollo Organizacional a través de la cual se certificaron 27 nuevos líderes en coaching.
- ▶ Apoyo al proceso de integración BHD León a través de la retención del talento crítico, excelente manejo del proceso de salida de colaboradores, contratación de una firma privada para la recolocación del personal desvinculado, monitoreo del clima y manejo del cambio.

realizó una inducción masiva a los colaboradores que se integraron al Banco BHD León producto de la fusión. La actividad contó con un show interactivo en una sala de cine donde tuvieron la oportunidad de vivir una grata experiencia.

Destaca en el año el papel desempeñado por Gestión del Talento junto al Comité de Integración BHD León en la selección del personal definitivo del banco fusionado y los planes de salida para los colaboradores producto de la duplicidad de funciones al momento de la integración. En este sentido, el personal saliente contó con incentivos que superaron las prestaciones laborales legalmente establecidas, incluyendo varios sueldos extraordinarios dependiendo de la antigüedad en la organización, mantenimiento de seguro médico sin costo durante tres meses, tasa preferencial para préstamos por tres meses, condonación de préstamos para estudios y la incorporación del colaborador a un programa de recolocación en el mercado laboral, durante un período de seis meses.

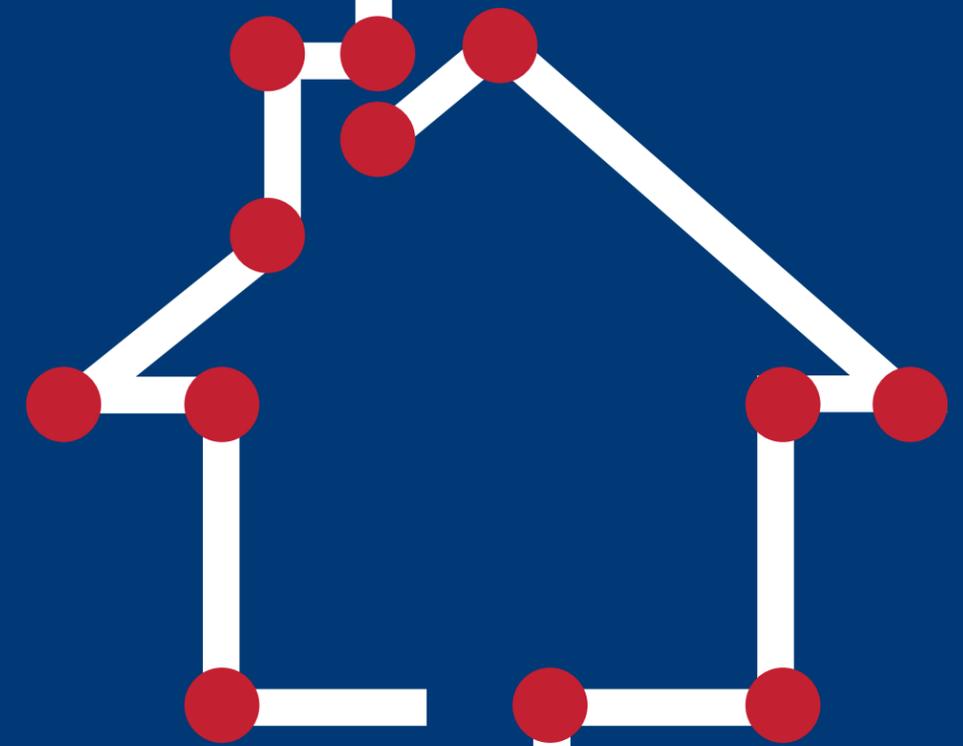
MERCADEO Y PUBLICIDAD El proceso de integración BHD León incluyó la transformación de la identidad de los bancos BHD y León. Esta importante tarea estuvo liderada por Mercadeo y Publicidad e inició con un análisis integral de ambas marcas para concluir con la definición de un criterio institucional unificado

talento

**Creemos en la innovación
y en el progreso,
por eso respaldamos
a nuestros clientes
para hacer realidad
sus proyectos.**

SOMOS

BHD León



futuro

José Enrique Sanoja
Vicepresidente
Mercadeo y Publicidad



que preservara la esencia, los principios y los valores de ambas entidades.

Como consecuencia de este proceso, el logo BHD fue renovado con la integración del color rojo como símbolo de la incorporación de León; a la vez, se le imprimieron efectos de luces y volumen para transmitir la pasión, energía y agilidad que caracteriza a la institución fusionada. Se adoptó un estilo más ligero para la tipografía institucional.

En 2014 se completó la primera fase de implementación de la nueva identidad corporativa con prioridad en los temas más críticos. En 2015 concluirá la adecuación del exterior de todas las oficinas y canales de atención.

Con la primera campaña institucional BHD León, “Cambiemos el mundo, mejorando el tuyo”, fue presentada la nueva marca, primero a colaboradores y posteriormente a los clientes y al público en general.

Esta campaña es un reflejo de la nueva ideología, que se sustenta en la visión estratégica compartida de ambas empresas y en las fortalezas que los clientes apreciaban más: calidad del servicio, apego a valores y principios, innovación de productos y personalidad moderna y joven, quedando como enunciado ideológico la siguiente afirmación: “Si más ideas buenas se hicieran realidad, más prósperas y felices serían las personas. Por eso, el Banco BHD León es un motor de impulso para los dominicanos que creen y hacen el cambio positivo”.

Todos estos atributos son los que el Banco aspira mantener y robustecer para deleitar a sus clientes en todos los puntos de contacto con todos los productos, canales y servicios.

pasión

OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

El desempeño de esta área durante el período estuvo muy vinculado a todo el proceso de la integración de los bancos BHD y León, siendo columna vertebral en la materialización de la fusión. En este sentido, trabajó en la planificación de la migración de León a la estructura tecnológica de BHD, en el ajuste de la totalidad de las aplicaciones, la optimización de los procesos operacionales y la consolidación del modelo de atención en oficinas. Como parte de esta tarea, absorbió volúmenes incrementales de operaciones a través de la Fábrica de Operaciones, homologó y consolidó en tiempo récord todos los productos de los clientes del antiguo Banco León, instaló un moderno switch de administración de las funcionalidades de los cajeros automáticos, trabajó en la configuración de la nueva red de servicios y ejecutó de manera exitosa la fusión tecnológica y operativa de 140 sucursales.

Las diferentes mesas de servicios, que dan soporte a las áreas operativas y de negocios para atender las solicitudes y reclamos de clientes, lograron disminuir de manera significativa sus tiempos de respuesta. Otros logros a destacar en la Fábrica de Operaciones son la reducción de tres a un día en el tiempo de legalización de contratos de préstamos con garantía valor y garantía solidaria originados en Zona Norte, al centralizar este trabajo en la Zona Metropolitana; la reducción de 80% en el tiempo de apertura masiva de cuentas de nómina y el incremento del porcentaje de entregas de nuevas emisiones de plásticos de tarjetas.

El año 2014 representó para Operaciones y Tecnología un año de mediciones y nuevos controles internos que permitieron desarrollar iniciativas basadas en la reducción de costos y cumplimiento de los acuerdos de servicio, con el objetivo de satisfacer las necesidades de los clientes y apoyarlos en la realización de sus buenas ideas.

- ▶ Planificación y ejecución de la fusión operativa y tecnológica de los puestos de bolsa y bancos BHD y León.
- ▶ Integración de la Red de Subagentes Bancarios como canal de transacciones.
- ▶ Importantes reducciones en los tiempos, ciclos, acuerdos de servicio y costos, volviendo más eficiente la operación.

Rodolfo Vanderhorst
Vicepresidente Senior
Operaciones y Tecnología



PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO

Uno de los principales temas de enfoque del año fue el diseño, coordinación y ejecución del proceso de fusión de los bancos y puestos de Bolsa del Centro Financiero BHD León, en lo que constituyó una de las transacciones más trascendentes del sector financiero nacional de la última década. Desde la Oficina de Integración, el área Planificación y Desarrollo lideró y coordinó la definición en términos de valor de los resultados esperados del proceso de integración, validando recurrentemente los diseños y resultados obtenidos para asegurar la captura del valor esperado. Este proceso culminó con la fusión exitosa de los bancos y puestos de bolsa BHD León, creando activos de mayor valor y eficiencia que las entidades por separado, con una oferta de servicio unificada y fortalecida, mayor alcance geográfico y mejor posición competitiva.

Durante el desarrollo de este proceso, los bancos, puestos de bolsa y demás empresas del Centro Financiero BHD León debían seguir desarrollando su actividad de negocios asegurando que se mantuviesen los volúmenes, clientes e ingresos presupuestados. Para ello, el área acompañó a la Presidencia del Centro y a los administradores de las empresas en el diseño

- ▶ Diseño, coordinación y ejecución exitosa del proceso de fusión de los bancos y puestos de bolsa del Centro Financiero BHD León.
- ▶ Acompañamiento a la Presidencia del Centro y a los administradores de las empresas en diseñar y ejecutar iniciativas que contribuyeron a capturar mejores resultados que los presupuestados.
- ▶ Creación de una nueva visión de futuro para el Centro Financiero BHD León.

y ejecución de iniciativas que contribuyeron a capturar mejores resultados que los presupuestados.

También se acompañó al Centro Financiero BHD León y a sus empresas en la creación de una nueva visión de futuro, liderando el proceso de definición de lineamientos estratégicos, así como la definición de responsabilidades acordes a la entidad integrada y a la estructura organizacional implementada.

Igualmente, se hicieron avances importantes en algunas de las iniciativas de nuevos negocios a nivel de Centro que incluyeron la participación de nuevos accionistas en algunas de las sociedades, el avance en el montaje de negocios en sociedad con otros intermediarios financieros y otras acciones que permitirán al Centro acceder a nuevos segmentos de mercado.

El Banco BHD León gestiona su responsabilidad social de manera integral desde una dimensión estratégica compuesta por tres ejes de acción:

1. Responsabilidad Social Intrínseca (RSI): Hacer bien lo que se tiene que hacer. Contribuir con la creación de una economía próspera a través de la sanidad financiera y el fortalecimiento institucional, la búsqueda de la productividad, el desarrollo de los recursos humanos y la realización de programas ambientales.

2. Responsabilidad Social Moral (RSM): Ser solidario. Crear vínculos de solidaridad con los problemas de las comunidades y con las dolencias de la sociedad a través del desarrollo de programas comunitarios, atención y apoyo a necesidades específicas y la incorporación de valores en los mensajes publicitarios.

3. Responsabilidad Social Estratégica (RSE): Incorporar la actuación social a la estrategia empresarial. Agregar a la estrategia de negocios la solución de problemas y necesidades sociales de los colaboradores, clientes, comunidades y otros relacionados, sobre la base de un criterio de valor compartido, y añadir una dimensión social a la propuesta de valor de la empresa; es decir, a la forma distintiva con que se relaciona con los clientes, beneficiando conjuntamente a la sociedad y a la empresa.

Apoyado en este criterio, el Banco BHD León continuó desarrollando e inició nuevos proyectos, programas y acciones que le han permitido destacar en la labor social al dar una respuesta sostenible a las necesidades sociales.

INICIATIVAS SOSTENIBLES

Infraestructura. Dos proyectos de alto impacto medioambiental componen esta iniciativa: la generación de energía solar y la construcción de la Torre de Parqueo. El proyecto de generación de energía solar en el Banco BHD León inició en 2012 con una sucursal.

El nuevo edificio de parqueo tendrá el mayor desempeño de sostenibilidad ambiental del país al contar con sistemas de ahorro energético e hidráulico, para almacenar, tratar y reusar el agua, entre otras medidas.

Al cierre de 2014, la entidad contó con un parque de generación de energía solar de 18 oficinas que totalizan 640 KW de potencia instalada, para una generación de cerca de 1 millón de KW/hora anualmente o su equivalente a la tarifa actual de RD\$7.6 millones durante el año. Esto significó una reducción de emisiones de 732 toneladas de CO₂ en el año y la compensación de 3,659 árboles. En 2015, este proyecto continuará con la instalación de 16 nuevos sistemas de generación de energía solar, que una vez funcionando, duplicarán los resultados al alcanzar una reducción en consumo de energía que representa más de 1,400 toneladas de CO₂ en la atmósfera. El Banco diseñó un plan maestro para la construcción de un conjunto de edificios destinado para estacionamientos, centro de operaciones y plataforma bancaria. Para esto se elaboró un marco regulatorio de sostenibilidad medioambiental que garantice un proyecto certificable Leed, enmarcado en las mejores prácticas de planificación y construcción contemporáneas. Este edificio, además de que dispondrá de 585 parqueos, 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 almacenar, tratar y reusar el agua al tiempo que recolecta agua pluvial para uso de riego y limpieza y sistemas de automatización Building Management System, que permite monitorear y controlar que los parámetros de eficiencia lleven un nivel óptimo de acuerdo al uso del edificio. Esta iniciativa es llevada a cabo por la Presidencia y el área Administración y Finanzas.

Otras iniciativas sostenibles. La sustitución progresiva de la iluminación mediante nuevas tecnologías, como LED y fluorescente de alta eficiencia, que permitieron alcanzar ahorros que promedian 65%. Asimismo, en 2014 BHD León continuó con la sustitución progresiva de los equipos de acondicionamiento de aire



La instalación de sistemas de energía solar en las primeras 18 oficinas BHD León permitieron, al cierre de 2014, una reducción de emisiones de 732 toneladas de CO₂ y la compensación de 3,659 árboles.

por unidades tipo Inverter o de Flujo Variable de Refrigerante (VRF), que reducen el consumo de los aires en un 50%, aproximadamente. El ahorro en combustible a través de la innovación del sistema de abastecimiento y combinación de generación de energía, y el envío de estados de cuenta por correo electrónico para disminuir el consumo de papel son otras iniciativas sostenibles que el Banco BHD León ejecutó en 2014. La combinación de generación de energía solar con la eficiente utilización de iluminación y climatización produjeron ahorros, en promedio, superiores al 50% del total de la factura eléctrica en las oficinas donde están instalados. Adicionalmente, se lograron importantes ahorros en combustible entre 30% y 40%, lo que permitió economizar unos RD\$7 millones al año, impactando positivamente al medioambiente.

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. Como resultado de esta gestión, al cierre de 2014 el Banco ha clasificado a más de 3,100 clientes y ha realizado más de 250 inspecciones ambientales, formando empresas más fuertes y rentables al incentivar la eficiencia operativa a través de la mitigación de impactos ambientales. Esta gestión de la empresa es también reconocida por varias multilaterales

como modelo a seguir en la región del Caribe. En 2014 la unidad nombró un Senior Manager Environmental & Social, la aprobación y publicación de una nueva Política Ambiental y Social, la implementación de Normas de Desempeño IFC y la aceptación de la Norma Trabajo y Condiciones Laborales, la participación en el Comité de Crédito y Riesgo de la institución y la puesta en ejecución del piloto Sistema Gestión Ambiental y Social. Lo que demuestra la importancia de esta unidad para los negocios de BHD León.

ACCIONES INTERNAS

Certificación del Great Place To Work Institute. El Banco BHD León recibió la certificación de “Gran Lugar para Trabajar” otorgada por el Great Place to Work Institute. Esta certificación 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. En el informe especial Grandes Empresas para Trabajar 2014, realizado por la Revista Summa, se afirmó que el Banco BHD León “expande la confianza de sus colaboradores propiciando una comunicación transparente y creando foros de gobierno que aseguren la permanencia y el enfoque de programas sobre el tema”.

Escuela de Negocios BHD León y Academia Lean. Con 10 cursos presenciales y más de 150 programas virtuales, esta oferta académica es un

La primera sala de lactancia, puesta en funcionamiento en la sede central del Banco, es un espacio privado y acogedor, en donde las madres pueden llevar a cabo el hermoso acto de lactar. Más abajo, áreas de terapia grupal de la fundación Manos Unidas por el Autismo; el Banco BHD León donó los recursos para su equipamiento y contratación de especialistas.



concepto de universidad corporativa interna que tiene como objetivo desarrollar competencias técnicas y conductuales en todos los colaboradores. En 2014, conjuntamente con otras iniciativas de desarrollo humano, fueron capacitados 3,242 colaboradores, lo que corresponde a 189,864 horas hombre de entrenamiento. A este importante programa de formación se sumó la Academia Lean, que procura mejorar los procedimientos internos de la institución y elevar los niveles de productividad de las operaciones de esta entidad financiera.

Inauguración de la sala de lactancia. Como parte del Programa Bienestar, iniciativa del área Gestión del Talento, enmarcado en la Estrategia de Género MUJER BHD León para las colaboradoras, se creó la primera sala de lactancia, un espacio privado, acogedor y confortable en la sede central en Santo Domingo para que las madres puedan llevar a cabo este hermoso acto de maternidad, lo que además promueve la integración y el equilibrio entre la vida laboral y familiar. El programa incluye charlas sobre lactancia y otros temas relativos a la maternidad. En 2015 será inaugurada la segunda sala de lactancia en Santiago.

ACCIÓN SOCIAL

Programa de donaciones. En 2014, el Banco donó RD\$380 mil a la fundación Manos Unidas por el Autismo para el equipamiento de una sala de terapia grupal, donde fueron impartidos tres tipos de terapias, y el pago de tres especialistas, logrando atender alrededor de 40 pacientes. El remozamiento de la Casa San Pablo como recurso de sustento económico para el Movimiento de Cursillos de Cristiandad, recibió de Banco BHD León la suma de RD\$1 millón para la remodelación de su auditorio. Asimismo, la Fundación Francia Hungría obtuvo de BHD León en 2014 la suma donada de RD\$300 mil destinados a la ejecución

del primer clásico de Beep Baseball del país dirigido a personas con discapacidad visual.

Programa de Educación Financiera. Una de las iniciativas llevadas a cabo en 2014, en materia de educación financiera, es la participación interactiva de ejecutivos de áreas del Banco en programas radiales como Solo para Mujeres y Buen Día con Aguiló y el televisivo Enfoque Matinal; la disertación en charlas universitarias y la exposición en la 1era Feria de Educación Financiera del Banco Central, forman parte de los logros del programa de educación financiera de la institución ejecutando en 2014 más de 100 intervenciones. Estas charlas sobre educación financiera también fueron impartidas el año pasado a 620 beneficiarios del Plan Social de la Presidencia.

Talleres de Valores. El Banco continuó el desarrollo de su programa de talleres de valores, que toma como punto de partida anteriores campañas institucionales sobre principios y valores. En estos talleres participan adolescentes que cursan el 7mo y 8vo grados en centros educativos públicos y privados del país. El objetivo es cultivar valores y principios a partir del juego y la reflexión. En 2014 se visitaron 26 instituciones educativas, realizando 71 talleres de valores que impactaron a 2,418 estudiantes.

Tarjetas de Esperanza. Es un programa de recaudación de fondos que además promueve el amor hacia las artes entre los niños que pertenecen a las entidades sin fines de lucro concursantes. Utiliza como medio de obtención de recursos económicos tarjetas de Navidad elaboradas por los niños que son vendidas por las instituciones participantes y el Banco en un esfuerzo conjunto por obtener fondos que son destinados a programas de educación. En 2014 el programa llegó a su décima primera versión logrando una convocatoria de 11 instituciones y la participación de más de 200 niños con sus obras navideñas. Fueron reproducidas y vendidas 12,600 Tarjetas de Esperanza, lo que representó un monto



En 2014 el Banco BHD León continuó con los Talleres de Valores para niños y adolescentes. Al cierre del año, se habían realizado 71 talleres en 26 escuelas y colegios, impactando a 2,418 estudiantes.

de RD\$903,250. A esto se sumó la iniciativa de redes sociales, a través de la cual se captaron RD\$330,000 adicionales y la bonificación de espacios de publicidad por RD\$1.3 millones.

Voluntariado Social. Durante el año, el Voluntariado Social del Banco BHD León continuó enfocado en los Talleres de Valores y el Programa de Educación Financiera, invirtiendo más de 140 horas de labor. A pesar de ser 2014 un año especial para la institución, debido al proceso de fusión, el Voluntariado impactó significativamente a las comunidades educativas del país.

DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS

Programa Pyme. Con el objetivo de otorgar facilidades, productos y servicios dirigidos al desarrollo de los medianos, pequeños y micro empresarios, el BHD León elaboró el Programa Pyme. Gracias a esta iniciativa, en 2014 realizó la Feria Pyme, la colaboración del área Microfinanzas con la Federación Nacional de Comerciantes y Empresarios de la República Dominicana (FENACERD) y un encuentro educativo en el que participaron cerca de 200 clientes pertenecientes a este segmento.

Red de Subagentes Bancarios. El lanzamiento en 2014 de la plataforma MiRed junto a la empresa colombiana Carvajal Tecnología y Servicios, dio lugar a la primera red de subagentes bancarios del país, que cerró el año con 208 subagentes

entrenados e instalados. Esto 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. La alianza, que se venía gestando desde 2012 como parte del compromiso social de BHD León y como una forma de unir al sector en un esfuerzo común por la inclusión financiera y bancarización de la población, consiguiendo que más dominicanos puedan tener acceso a los servicios bancarios, permite a las entidades financieras operar a través de los comercios localizados en sectores marginados y rurales de escasos recursos, donde la banca tradicional no tiene suficiente presencia. Estos subagentes, 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.

Alianza con la Corporación Financiera Internacional (IFC). En 2014 fue acordada una alianza entre IFC, miembro del Grupo Banco Mundial, y el Banco BHD León para apoyar el desarrollo de nuevos productos que mejoren el acceso al financiamiento a los microempresarios dominicanos. Desde su primera inversión en Banco BHD León en 2003, IFC ha otorgado más de US\$60 millones en financiamiento al Banco para el desarrollo de las microfinanzas, reconversión energética y viviendas.

Tarjeta Solidaridad. La participación de esta entidad financiera en los programas de subsidios sociales del Estado dominicano se realiza a través de la Tarjeta Solidaridad. En 2014 se distribuyeron de manera exitosa RD\$3,400 millones a casi 250,000 beneficiarios a través del Banco BHD León.

Reconocimiento de la Fundación CITI – Solidarios. Otorgado por la Fundación CITI – Solidarios, el reconocimiento Premio Entidad Financiera Más Innovadora del Año 2014 destaca la labor social del Banco BHD León con la creación de canales innovadores destinados a la masificación de los productos y servicios financieros, como fue el caso puntual de la Red de Subagentes Bancarios.

PRODUCTOS, SERVICIOS Y BENEFICIOS

Alianza con la Global Banking Alliance for Women (GBA). Banco BHD León pasó a formar parte de la GBA, un consorcio de entidades financieras de todo el mundo que trabaja en beneficio de la mujer. Desde el año 2011, la entidad bancaria labora arduamente en el estudio de la mujer como segmento importante de la población dominicana para conocer a fondo sus necesidades financieras y aportar propuestas de valor que contribuyan con su desarrollo.

Beisbol. El compromiso a largo plazo con este importante deporte mundial tiene un componente de negocios y uno social. En 2014 el Banco revalidó el componente de negocios a través de sus alianzas estratégicas con la Liga de Beisbol Profesional de la República Dominicana (LIDOM) y con la Major League Baseball (MLB) gracias a la renovación de contratos de exclusividad que reafirman a BHD León como el “Banco Oficial de LIDOM” y de las Grandes Ligas. En cuanto al compromiso social, el Banco ejecuta el Programa de Desarrollo de Habilidades Sociales, Emocionales y Administrativas, a través del cual ha capacitado y orientado en habilidades personales y finanzas a más de 2,500 jóvenes prospectos de la MLB que

A través del Programa de Desarrollo de Habilidades Sociales, Emocionales y Administrativas, el Banco BHD León ha capacitado a más de 2,500 jóvenes prospectos de la MLB que entrenan en las academias de los equipos de Grandes Ligas, cubriendo en 2014 unos 10 talleres con la participación de 519 jóvenes jugadores de beisbol.



pertenecen a sus 30 academias, cubriendo en 2014 unos 10 talleres con la participación de 519 prospectos de las academias Marineros de Seattle, Bravos de Milwaukee, Rockies de Colorado, NY Mets, Indios de Cleveland, Azulejos de Toronto, NY Yankees, Marlins de Miami, Rojos de Cincinnati y Tigres de Detroit. Asimismo, se pone a disposición de los 6 equipos locales de la LIDOM el Programa de Educación Financiera BHD León. Importa destacar el aporte de las tarjetas de crédito MLB y LIDOM, una parte de cuyos beneficios es destinada a la sustentación de los programas de educación financiera dirigidos a los peloteros.

Encuentros empresariales. Con el propósito de compartir con sus clientes corporativos informaciones actualizadas sobre las tendencias y perspectivas de la economía local e internacional, el área de Banca Empresa del BHD León celebró en 2014, en Santiago, una serie de encuentros educativos con 500 clientes para suministrar herramientas de planificación de proyectos y toma de decisiones basadas en las condiciones del entorno económico. En estos encuentros participaron la Cámara de Comercio y Producción de Santiago, la Asociación de Industriales de la Región Norte, la Asociación de Comerciantes e Industriales de Santiago y la Asociación de Empresas de Zonas Francas de Santiago.

Programa Comienza y Recomendamos. En 2014 el BHD León lanzó este programa, que ayuda a las personas a insertarse en el sistema financiero

a través de un fácil acceso al crédito logrando la creación o limpieza del historial de crédito. Con Comienza BHD León, se brinda a nuevos clientes la oportunidad de tener su primera experiencia de crédito. Con ReComienza BHD León, los clientes que han perdido su crédito pueden empezar de nuevo con un financiamiento a través de una tarjeta de crédito que es garantizada por una cuenta de ahorro.

Tarjeta de crédito Mujer. Es la primera tarjeta de crédito del país con beneficios integrales exclusivos para la mujer y un alto contenido social, incluyendo asistencia vial y para el hogar, y un seguro por RD\$500,000.00 contra cáncer, entre otras facilidades. En 2014 el seguro médico contra cáncer (mamas, cérvix, ovario y útero) aprobó 9 reclamaciones por un valor total de RD\$3.7 millones entregados a las clientas beneficiadas.

Tarjeta de crédito Premia. El innovador producto PREMIA promueve el ahorro y mitiga el costo por financiamiento. Se trata de una tarjeta de crédito de alto contenido social que incentiva el ahorro al devolver a los tarjetahabientes, a una cuenta libre de comisiones, el 50% de los intereses por financiamiento y el 1% de los consumos en pesos dominicanos. La tarjeta Premia BHD León está alineada a la cartera de productos responsables de la entidad financiera al combinar una tarjeta de crédito con un conjunto de beneficios que promueven el ahorro y mitigan el costo.

REPORTE DE SOSTENIBILIDAD

PROYECTO / PROGRAMA / ACCIÓN	ÁREA EJECUTORA	RESULTADOS ALCANZADOS 2014
------------------------------	----------------	----------------------------

INICIATIVAS SOSTENIBLES

Infraestructura	Administración y Finanzas	<ul style="list-style-type: none"> Funcionamiento de 18 oficinas con energía solar que totalizan 640 KW de potencia instalada, para una generación de cerca de 1 millón de KW/hora anualmente o su equivalente a la tarifa actual de RD\$7.6 millones. Reducción de emisiones de 732 toneladas de CO2 y la compensación de 3,659 árboles. Alineación con Certificación Leed para la construcción de la Torre de Parques, con 585 estacionamientos. La Torre de Parques será la edificación de mayor desempeño de sostenibilidad medioambiental del país.
Otras iniciativas sostenibles	Administración y Finanzas	<ul style="list-style-type: none"> Sustitución progresiva de la iluminación mediante nuevas tecnologías alcanzando ahorros de 65%. Sustitución progresiva de los equipos de acondicionamiento de aire reduciendo el consumo en un 50%. Ahorro general de energía superior al 50% del total de la factura eléctrica del Banco. Ahorros en combustible entre 30% y 40%, lo que permitió economizar unos RD\$7 millones al año.
Unidad de Riesgo Ambiental	Gestión de Riesgos	<ul style="list-style-type: none"> Clasificación de más de 3,100 clientes. Realización de más de 250 inspecciones ambientales. Reconocimiento por varias multilaterales como modelo a seguir en la región del Caribe. Nombramiento de un Senior Manager Environmental & Social. Aprobación y publicación de una nueva Política Ambiental y Social. Implementación de Normas de Desempeño IFC. Aceptación de la Norma Trabajo y Condiciones Laborales. Participación en el Comité de Crédito y Riesgo de la institución. Puesta en ejecución del piloto Sistema Gestión Ambiental y Social.

ACCIONES INTERNAS

Certificación del Great Place to Work Institute	Gestión del Talento	<ul style="list-style-type: none"> Certificación "Gran Lugar para Trabajar".
Escuela de Negocios BHD León y Academia Lean	Gestión del Talento	<ul style="list-style-type: none"> Disponibilidad de más de 150 programas virtuales. Programa de 10 cursos presenciales. Capacitación a 3,242 colaboradores. Entrenamiento en 189,864 horas hombre. Mejora de los procedimientos internos. Elevación de los niveles de productividad de las operaciones.
Inauguración de la sala de lactancia	Gestión del Talento	<ul style="list-style-type: none"> Creación de la primera sala de lactancia en Santo Domingo. Ejecución de un programa de charlas sobre lactancia y otros temas relativos a la maternidad.

REPORTE DE SOSTENIBILIDAD

PROYECTO / PROGRAMA / ACCIÓN	ÁREA EJECUTORA	RESULTADOS ALCANZADOS 2014
------------------------------	----------------	----------------------------

ACCIÓN SOCIAL

Programa de donaciones	Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social	<ul style="list-style-type: none"> Donación de RD\$380 mil a la fundación Manos Unidas por el Autismo. Donación de RD\$1 millón a la Casa San Pablo. Donación de RD\$300 mil a la Fundación Francia Hungría. Programa BHD León Por Mi Comunidad.
Programa de Educación Financiera	Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social	<ul style="list-style-type: none"> Sección fija en los programas radiales Solo para Mujeres y Buen día con Aguiló y el televisivo Enfoque Matinal con consejos financieros. Disertación en charlas universitarias y la exposición en la 1era Feria de Educación Financiera del Banco Central. Realización de más de 100 intervenciones incluyendo charlas a 620 beneficiarios del Plan Social de la Presidencia.
Talleres de Valores	Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social	<ul style="list-style-type: none"> Visita a 26 instituciones educativas. Realización de 71 talleres. Alcance de 2,418 estudiantes.
Tarjetas de Esperanza	Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social	<ul style="list-style-type: none"> Convocatoria de 11 instituciones. Participación de más de 200 niños. Reproducción y venta de 12,600 Tarjetas de Esperanza. Recaudación de RD\$903,250 por ventas. Recaudación de RD\$330,000 a través de las redes sociales. Bonificación de espacios de publicidad por RD\$1.3 millones.
Voluntariado Social	Comunicación Corporativa y Responsabilidad Social	<ul style="list-style-type: none"> Apoyo a los Talleres de Valores y al Programa de Educación Financiera. Ejecución de 140 horas de labor.

DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS

Programa Pyme	Microfinanzas	<ul style="list-style-type: none"> Programa de facilidades, productos y servicios dirigidos al desarrollo de los medianos, pequeños y micro empresarios. Realización de la Feria Pyme. Colaboración con la Federación Nacional de Comerciantes y Empresarios de la República Dominicana (FENACERD). Encuentro educativo en el que participaron cerca de 200 clientes.
Red de subagentes bancarios	Microfinanzas	<ul style="list-style-type: none"> Lanzamiento de la plataforma MiRed junto a la empresa colombiana Carvajal Tecnología y Servicios. Entrenamiento e instalación de 208 subagentes bancarios. Promoción de la cultura de inclusión financiera. Facilidad de realizar operaciones como remesas, depósitos, pagos de préstamos y de servicios, recargas, retiro de efectivo y pago y consulta de tarjetas de crédito en comercios como colmados, farmacias, almacenes, entre otros.

REPORTE DE SOSTENIBILIDAD

PROYECTO / PROGRAMA / ACCIÓN	ÁREA EJECUTORA	RESULTADOS ALCANZADOS 2014
------------------------------	----------------	----------------------------

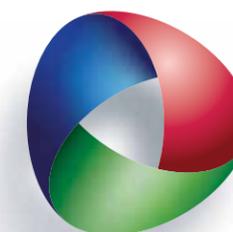
DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS

Alianza con la Corporación Financiera Internacional (IFC)	Gerencia General	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo de nuevos productos de financiamiento dirigidos a los microempresarios dominicanos. Inversión de más de US\$60 millones en financiamiento al Banco BHD León para el desarrollo de las microfinanzas y el financiamiento para la energía sostenible y viviendas.
Tarjeta Solidaridad	Microfinanzas	<ul style="list-style-type: none"> Distribución de RD\$3,400 millones de los programas de subsidios sociales del Estado dominicano. Vinculación con casi 250,000 beneficiarios del programa.
Reconocimiento de la fundación CITI – Solidarios	Microfinanzas	<ul style="list-style-type: none"> Premio Entidad Financiera Más Innovadora del Año 2014.

PRODUCTOS, SERVICIOS Y BENEFICIOS

Alianza con la Global Banking Alliance for Women (GBA)	Gerencia General	<ul style="list-style-type: none"> Realización de estudios sobre la mujer como segmento importante de la población. Conocimiento de las necesidades financieras de la mujer. Diseño de propuestas de valor dirigidas a satisfacer las necesidades de la mujer.
Beisbol	Banca Empresa	<ul style="list-style-type: none"> Renovación de los contratos de exclusividad con la Liga de Beisbol Profesional de la República Dominicana (LIDOM) y con la Major League Baseball (MLB). Ejecución del Programa de Desarrollo de Habilidades Sociales, Emocionales y Administrativas entre prospectos jóvenes de la MLB. Capacitación en habilidades personales y finanzas a más de 2,500 jóvenes prospectos de la MLB que pertenecen a sus 30 academias. Realización de 10 talleres con la participación de 519 prospectos pertenecientes a 10 academias de la MLB. Aporte de las tarjetas de crédito MLB y LIDOM a la sustentación de los programas de educación financiera dirigidos a los peloteros.
Encuentros empresariales	Banca Empresa	<ul style="list-style-type: none"> Participación de la Cámara de Comercio y Producción de Santiago, la Asociación de Industriales de la Región Norte, la Asociación de Comerciantes e Industriales de Santiago y la Asociación de Empresas de Zonas Francas de Santiago. Asistencia de más de 500 clientes.
Programa Comienza y Recomienda	Tarjetas y Canales Electrónicos	<ul style="list-style-type: none"> Inserción en el sistema financiero a través de un fácil acceso al crédito. Creación y limpieza del historial de crédito.
Tarjeta de crédito Mujer BHD León	Tarjetas y Canales Electrónicos	<ul style="list-style-type: none"> Primera tarjeta de crédito del país con beneficios integrales exclusivos para la mujer. Aprobación de 9 de 12 solicitudes al seguro contra cáncer. Pago de RD\$3.7 millones a 9 solicitudes del seguro contra cáncer.
Tarjeta de crédito Premia	Tarjetas y Canales Electrónicos	<ul style="list-style-type: none"> Producto socialmente responsable que combina una tarjeta de crédito con un conjunto de beneficios que promueven el ahorro y mitigan el costo.

**Centro Financiero
BHD León**



El año 2014 marcó un hito en la historia de alianzas estratégicas del Centro Financiero BHD y uno de los hechos más importantes para el sector financiero dominicano: la firma del acuerdo de fusión por absorción para la integración de todas las empresas del Grupo Financiero León en el Centro Financiero BHD, quedando instituido el 1 de febrero de ese mismo año el Centro Financiero BHD León.

Producto de la fusión, el Centro Financiero BHD León presentó en 2014 su nueva estructura bajo la presidencia de Luis Molina Achécar, composición que quedó conformada en tres divisiones: 1. Intermediación Financiera, bajo el liderazgo de la Presidencia; 2. Seguros y Seguridad Social, supervisada por José Luis Alonso como presidente ejecutivo, y 3. Mercado de Valores y Fiducia, bajo la supervisión de Carlos Guillermo León, quien además ocupa el cargo de vicepresidente del Consejo de Administración del Centro Financiero BHD León.

Al cierre de 2014, el Centro Financiero BHD León contó con las siguientes empresas: Intermediación Financiera: Banco BHD León, BHD International Bank y Leasing BHD, así como la participación en TecnoCom, MiRed y Cardnet. Seguros y Seguridad Social: AFP Siembra, ARS Palic y la participación en MAPFRE BHD. Mercado de Valores y Fiducia: BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos y Fiduciaria BHD. Otras entidades que forman parte del grupo empresarial son Inversiones P. A., Compañía Nacional de Seguridad (CONASE) y Perceval Wolf Finance.

El Centro Financiero BHD León cerró el 2014 con resultados favorables. Al concluir el período, las utilidades netas ascendieron a RD\$5,356 millones, 15.6% más que en 2013. La rentabilidad sobre el patrimonio fue de 22%. Los activos consolidados se situaron en RD\$217,838 millones, para un incremento de 45.3% respecto del año anterior. La contribución del Banco BHD León a las utilidades totales del Centro Financiero BHD León fue de 75.1%, en tanto que el 24.9% restante fue aportado por las demás empresas.

Empresas de Intermediación Financiera:

- ▶ Banco BHD León, BHD International Bank y Leasing BHD, y la participación en TecnoCom, MiRed y Cardnet.
- ▶ Seguros y Seguridad Social: AFP Siembra, ARS Palic y la participación en MAPFRE BHD.
- ▶ Mercado de Valores y Fiducia: BHD León Puesto de Bolsa, BHD Fondos y Fiduciaria BHD.

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)

Las utilidades de este banco filial del Centro Financiero BHD León cerraron el ejercicio en US\$6 millones, para un retorno sobre activo de 2.3% y un retorno sobre patrimonio de 21.4%. Este nivel de utilidades se explica principalmente por mayores ingresos de comisiones en 49.2% e intereses de cartera en 8.2%. Asimismo, una reducción en los egresos financieros de 9.1% y gastos operaciones de 4.5% fueron parte de los resultados de 2014, que compensaron la disminución en 12.1% de los ingresos por inversiones y tesorería.

En 2014, la cartera bruta creció 27.1%, mientras que los indicadores de gestión sólidos están dentro del marco integral de gestión de riesgos, con un índice de solvencia de 14.5%, una cartera vencida sobre cartera bruta de 1.5%, provisiones regulatorias sobre cartera vencida de 2.3 veces, y un índice de liquidez de 62.1%.

Un logro relevante en el año fue el otorgamiento, por parte la Superintendencia de Bancos de Panamá, de la licencia fiduciaria para adelantar el negocio de fideicomiso de gestión patrimonial y a su vez complementar la oferta de productos del Centro Financiero BHD León. Esto significó una nueva e importante oportunidad de expansión de los negocios de la empresa.

El compromiso con la comunidad es parte de la filosofía de BHD Panamá, por lo cual este año respaldó nuevamente la celebración del Día de las Madres a las mujeres dominicanas residentes

en este país, iniciativa que lleva a cabo todos los años el Consulado Dominicano. De igual modo, a través de la Asociación de Esposas de Banqueros, la entidad apoyó un programa especial de educación dirigido a los padres de niños en edad escolar.

MIREd En 2014, el Banco BHD León y la empresa colombiana Carvajal Tecnología y Servicios presentaron MiRed, la primera plataforma tecnológica y de servicios para subagentes bancarios en el país, desarrollada con el objetivo de aumentar los niveles de inclusión financiera en República Dominicana.

Esta alianza se venía gestando desde 2012 como parte del compromiso social de BHD León y como una forma de unir al sector en un esfuerzo común por la inclusión financiera y bancarización de la población, consiguiendo que más dominicanos puedan tener acceso a los servicios bancarios MiRed y permitiendo a las entidades financieras operar a través de los comercios localizados en sectores marginados y rurales de escasos recursos, donde la banca tradicional no tiene suficiente presencia. Además del Banco BHD León, el año pasado el Banco de Reservas de la República Dominicana se afilió a MiRed para la implementación de su proyecto de subagentes bancarios.

Con el uso de esta plataforma, al cierre de 2014, el Banco BHD León logró instalar 208 subagentes bancarios en todo el país, apoyando con esto la iniciativa nacional de la inclusión y educación financieras y masificando los servicios bancarios

La AFP del Centro Financiero BHD León obtuvo la certificación Internacional ISO 9001-2008, siendo de las pocas empresas en su género en la región latinoamericana, en certificar sus procesos corporativos y de gestión, enfocados en la satisfacción de sus afiliados.

a través de comercios como colmados, farmacias y almacenes, entre otros, con operaciones como remesas, depósitos, pagos de préstamos y de servicios, recargas, retiro de efectivo y pago y consulta de tarjetas de crédito.

AFP SIEMBRA La administradora de fondos de pensiones del Centro Financiero BHD León alcanzó una cartera de afiliados de 593,661 en 2014, para un crecimiento de 6.7% respecto del año anterior, mientras que los activos bajo administración correspondientes al Fondo Obligatorio de Pensión aumentaron un 23%, situándose en RD\$52,882.9 millones que, sumados a los RD\$88.6 millones correspondientes a los activos bajo administración del Fondo de Pensiones Complementario, arrojaron un total de RD\$ 52,971.5 millones.

El 98.3% del patrimonio de los Fondos de Pensiones bajo su administración fue invertido en emisores y emisiones con calificación de riesgo iguales o superiores a una clasificación de riesgo Fitch "F-1" o "A", y el rendimiento nominal del fondo obligatorio quedó situado en 12.8% al 31 de diciembre del 2014, colocando a AFP Siembra como líder del mercado con mayor rendimiento en los fondos de pensiones obligatorios administrados bajo el esquema de capitalización individual; mientras que el rendimiento real ajustado a la inflación oficial se situó en un 11%, impactando de forma favorable y significativa el crecimiento de las cuentas de retiro.

Durante 2014 se realizaron 56,000 gestiones de servicio a los afiliados a través del centro de contacto telefónico, agencias y página web. La administradora obtuvo la Certificación Internacional ISO 9001-2008, siendo una de las pocas empresas del sector y la región de latinoamericana en certificar todos sus procesos operativos y de gestión, orientados y enfocados hacia la satisfacción del afiliado. Como parte de sus éxitos en 2014 resalta que el ingreso total



ascendió a RD\$1,604 millones mientras que, en consonancia con el entorno económico y las eventualidades que impactaron al sistema de pensiones, la utilidad después de impuestos llegaron a RD\$934 millones.

ARS PALIC SALUD ARS Palic Salud cerró el 2014 con una importante cartera de más de 672,000 afiliados, para una participación de mercado privado de 21.3%. La ejecución de planes y programas de servicio integral para promover la buena salud en los hogares dominicanos, impactando a más de 120,000 personas fue uno de sus principales logros. Solamente a través del programa Audio-Doctor, dio orientación y acompañamiento a más de 37,000 personas. La automatización de los servicios y mejora en el tiempo de atención a través de la implementación de Salesforce, un moderno sistema de CRM, permitió agilizar el servicio, optimizando las operaciones de esta empresa.

Durante el período esta entidad prestó 10.8 millones de servicios de salud: 1.4 millones de consultas ambulatorias, más de 3.7 millones de exámenes de laboratorio, más de 990 mil medicamentos dispensados y más de 160 mil hospitalizaciones y cirugías.

El volumen de primas cerró el año en 7,219 millones, para un crecimiento de 13.4% cerrando y los beneficios netos llegaron a RD\$260 millones, lo que representa un retorno sobre el patrimonio

de un 25.3%, sobre el activo de 8.1% y sobre las ventas de un 4%. La siniestralidad al cierre del año fue de 85%, para un desembolso total de RD\$6,130 millones en compromisos y pagos a los diferentes prestadores de servicios de salud. El portafolio de inversiones alcanzó los RD\$2,147 millones, con una rentabilidad promedio de 12.2%, alcanzando un margen de solvencia de RD\$317 millones por encima 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. Al concluir el año, la ARS contó con 526 colaboradores que fueron beneficiados con 58 capacitaciones en gestión de servicios y salud, 44 promociones y 42 premiaciones meritorias. Como parte de su labor social, en 2014 esta entidad pasó a ser miembro la nueva junta directiva de Operación Sonrisa, programa que ha venido respaldando desde hace varios años.

MAPFRE BHD La aseguradora MAPFRE BHD presenta un buen desempeño en su gestión de 2014, alcanzando más de RD\$5,000 millones en primas suscritas, con resultados netos de más de RD\$545 millones y una rentabilidad sobre el patrimonio de 28%.

Este año, la calificadora de riesgo Fitch Ratings otorgó a esta empresa la calificación AA(dom), como la compañía del sector asegurador con mayor y mejor calificación del mercado.



En 2014, MAPFRE BHD obtuvo una certificación del instituto Great Place to Work como una de las mejores empresas para trabajar en el Caribe. Great Place to Work es una empresa global de investigación, asesoría y capacitación que ayuda a las organizaciones a identificar, crear y mantener excelentes lugares de trabajo a través del desarrollo de culturas de trabajo confiables.

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA

En 2014 el puesto de bolsa del Centro Financiero BHD León logró consolidar su posición de liderazgo en el mercado dominicano de valores, tras completar la fusión entre BHD Valores Puesto de Bolsa y Valores León de manera exitosa, siendo la primera de las empresas en fusionarse.

El volumen de inversiones de clientes de BHD León Puesto de Bolsa custodiadas en el Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM) reflejó el primer lugar en el sector, al cerrar el año con RD\$56,735 millones.

A pesar de que los estados financieros interanuales no permiten un análisis comparativo por efecto de la fusión, el puesto de bolsa resultante cerró el 2014 con activos por RD\$3,069 millones y un patrimonio de RD\$1,021 millones. Un excelente resultado para una gestión efectiva de negocios. Al concluir el período, se logró un resultado neto consolidado de RD\$285 millones que representan un incremento de 35.3% con relación al 2013, del cual el 18.5% corresponde a la fusión con Valores León.

BHD FONDOS En su segundo año de constitución, esta empresa del Centro Financiero BHD León tuvo un importante empuje con el lanzamiento del Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez. Su presencia en el mercado se afianzó con su activa participación y la revisión y presentación de observaciones a la propuesta de modificación de la Ley del Mercado de Valores.

Como un punto notable, resalta la calificación de riesgo “AA-af” otorgada por Feller Rate en 2014. Esta calificadora indica en su reporte que BHD Fondos “posee un alto nivel de estructuras y políticas para su gestión”.

Durante este período fue reforzada la estructura organizacional de la institución con la disposición de un equipo gerencial y comercial formado por un ejecutivo de Control Interno, un encargado de Inversiones y administrador del Fondo BHD Liquidez y de cuatro promotores de Inversión certificados por la Superintendencia de Valores. También se robusteció el sistema de tecnología con módulos de inversiones, riesgos, contabilidad y tesorería, quedando la empresa preparada para operar y administrar fondos de inversión.

La preparación del portal transaccional a través del cual los clientes podrán ver los balances de sus fondos y realizar transacciones de retiros fue uno de los logros de esta empresa el año pasado, al que se añade la puesta en funcionamiento de la página web, con 10 videos educativos y promocionales sobre los fondos de

Tras completar el proceso de fusión, BHD León Puesto de Bolsa consolidó su posición de liderazgo en el mercado local de valores. El volumen de inversiones de sus clientes custodiadas en CEVALDOM, reflejó el primer lugar en el sector, al cerrar con RD\$56,735 millones.

inversión, que fueron circulados a través de las cuentas de redes sociales; y el reforzamiento de su estrategia de comunicación con el diseño de materiales promocionales e instructivos para ventas, preguntas frecuentes y ficha comercial.

FIDUCIARIA BHD En su segundo año de operación, Fiduciaria BHD alcanzó una participación de mercado de 64% del total de registros asignados y realizó 21 nuevos negocios en 2014, para cerrar con un total de 44 fideicomisos constituidos desde el inicio de sus operaciones.

Con el objetivo de fortalecer su presencia en la región Norte, suscribió un acuerdo de alianza estratégica con la Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos mediante el cual esa entidad oferta y promueve los productos y servicios de la fiduciaria entre sus clientes y relacionados. Además, la empresa inició en 2014 el proceso de registro ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana para poder ofrecer Fideicomiso de Oferta Pública.

En 2014 Fiduciaria BHD fue seleccionada por el Banco Central de la República Dominicana para administrar un fideicomiso de custodia a favor de los empleados de ese organismo estatal, una muestra de confianza en la gestión de negocios de la empresa.

El reforzamiento de la estructura organizacional, con un aumento de 12 a más de 20 colaboradores, mejoró la capacidad de respuesta de las áreas Operaciones, Contabilidad y Pagos.

Como acciones de impacto social, participó de manera activa en diferentes foros académicos, universidades, diplomados, radio, televisión, periódicos, revistas especializadas, eventos con el gremio de constructores de vivienda, cámaras de comercio y actividades con clientes.

Destaca también en el año el desarrollo de las relaciones interinstitucionales con los entes de control y supervisión del mercado buscando el progreso de la industria fiduciaria en el país.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Luis Eugenio Molina Achécar
Presidente

Carlos Guillermo León Nouel
Vicepresidente

Carlos Alfredo Fondeur Victoria
Secretario

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez
Consejero

Jorge Eduardo Alonso Olivares
Consejero

Maritza Ortiz-Diez
Consejera

Jorge Antonio Junquera
Consejero

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

Jaime Francisco Sued Pichardo
Consejero

Manuel Ángel Pérez Vásquez
Consejero

José Rafael Clase Martínez
Consejero

Félix Salvador Fondeur Lombert
Consejero

Julio Antonio Aybar
Consejero

Andrés Maldonado Franco
Consejero

Leonor Montoya Álvarez
Consejera

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 Puig
Vicepresidente Ejecutivo
/ Gerente General

VICEPRESIDENCIAS EJECUTIVAS

ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
Josefina Mejía

BANCA EMPRESA
Jorge Besosa

CONSULTORÍA JURÍDICA
Shirley Acosta

PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO
Fernando Castro

TARJETAS Y CANALES ELECTRÓNICOS
Luis Bencosme

VICEPRESIDENCIAS SENIORS

BANCA EMPRESA
José Manuel Santos

BANCA HIPOTECARIA
Carmina Pellerano

BANCA PERSONAL
Luis Lembert

GESTIÓN DE RIESGOS
Juan Carlos Parada

GESTIÓN DEL TALENTO
Martha Peralta

OPERACIONES Y TECNOLOGÍA
Rodolfo Vanderhorst

TESORERÍA
Fidelio Despradel

VICEPRESIDENCIAS DE ÁREAS

ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
Alejandro Nicolás
Administración e Infraestructura

AUDITORÍA
Ismenia Ureña

BANCA EMPRESA
Aura Rodríguez
Productos Banca Empresas

Fernando Marranzini
Banca Empresa Zona Norte

José Jaime Molina
Análisis de Crédito

Luis Molina Maríñez
Banca Corporativa y Multinacionales

BANCA HIPOTECARIA
Francisco Guzmán
Banca Hipotecaria Largo Plazo.

BANCA PERSONAL
Andrés Santos
Red de Sucursales Zona Noroeste

Carolina Ureña
Productos e Innovación

Freddy Simó
Ventas Indirectas

Irvin Isidor
Segmentos

Josefina González
Red de Sucursales

COMUNICACIÓN CORPORATIVA Y RESPONSABILIDAD SOCIAL
Josefina Navarro

CUMPLIMIENTO Y PREVENCIÓN DE LAVADO
Michelle Cruz

EXPERIENCIA Y MEJORA CONTINUA
Carolina Herrera

GESTIÓN DE NEGOCIOS
Daniel Gutiérrez

GESTIÓN DE RIESGOS
Lynette Castillo
Reorganización Financiera

Quilvio Cabral
Riesgo de Crédito

GESTIÓN DEL TALENTO
Jeannette Aquino
Gestión Operacional y Servicios

Rosa Bisonó
Desarrollo y Liderazgo

MERCADEO Y PUBLICIDAD
José Enrique Sanoja

MICROFINANZAS
Adrian Guzmán

OPERACIONES Y TECNOLOGÍA
Angela Nieto
Tecnología

Cecilia Henderson
Operaciones y Servicios

Karina Bretón
Fábrica de Operaciones

Ramona Polanco
Fábrica de Operaciones

PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO
Denisse Medina
Planificación y Desarrollo

Eric Ramos
Planificación Estratégica

TARJETAS Y CANALES ELECTRÓNICOS
Ángel Gil
Tarjetas de Crédito

Edigarbo García
Medios de Pago Negocios Electrónicos

Nadia Victoria
Centro de Contacto

TESORERÍA
Vera Jiménez
Tesorería

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Luis Eugenio Molina Achécar
Presidente

Carlos Guillermo León Nouel
Vicepresidente

Carlos Alfredo Fondeur Victoria
Secretario

Benigno Ramón Trueba Gutiérrez
Consejero

Jorge Eduardo Alonso Olivares
Consejero

Popular International Bank, Inc.
Representado por
Jorge Antonio Junquera
Consejero

International Finance Corporation (IFC)
Representado por **Karen Mauch**
Consejera

Maritza Ortiz-Diez
Consejera

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

Jaime Francisco Sued Pichardo
Consejero

José Rafael Clase Martínez
Consejero

Manuel Ángel Pérez Vásquez
Consejero

Félix Salvador Fondeur Lombert
Consejero

Leonor Montoya Álvarez
Consejera

Samir Rizek Sued
Consejero

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

José Luis Alonso Lavín
Presidente Ejecutivo
División de Seguros y Seguridad Social

Carlos Guillermo León Nouel
Presidente Ejecutivo División de Mercado de Valores y Fiducia

EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

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

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

ARS Palic Salud, S.A.

Banco Múltiple BHD León, S.A.

BHD International Bank (Panama), S.A.

BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Fiduciaria BHD, S.A.

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

Leasing BHD, S.A.S.

MAPFRE BHD Seguros, S.A.

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

Tecnocom Procesadora de Medios de Pago, S.A.

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Gabriel Eduardo Tineo Narváez
Gerente General Administradora de Fondos de Inversión BHD, S.A (AFI BHD, S.A.)

Alvin Andrés Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo
Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S.A. (AFP Siembra, S.A.)

Andrés Eugenio Mejía Zuluaga
Vicepresidente Ejecutivo / Gerente General ARS Palic Salud, S.A.

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.

Diego Torres Martín
Vicepresidente / Gerente General BHD León Puesto de Bolsa, S.A.

Gustavo Alberto Vergara Restrepo
Vicepresidente Ejecutivo / Gerente General Fiduciaria BHD, S.A

José Arismendy Pérez Brito
Presidente / Gerente General Inversiones P.A., S.R.L.

Jorge Javier Besosa Torres
Presidente Leasing BHD, S.A.S

Luis Gutiérrez Mateo
Presidente Ejecutivo MAPFRE BHD, S.A.

Marcelo Javier Di Marco Morales
Gerente General Red Nuevos Servicios Financieros, S.A. (Red NSF)

Bruno Arcas Otero
Gerente General Tecnocom
Procesadora de Medios de Pago, S.A.

**INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS 2014**

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.
26 de marzo de 2015

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 Anual de Accionistas de la sociedad Banco Múltiple BHD León, S. A. (antes Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple) de fecha 27 de marzo de 2014 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas por un período de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de la sociedad Banco BHD S. A.-Banco Múltiple correspondiente al período del 1 de enero al 30 de junio de 2014 y de la sociedad Banco Múltiple BHD León, S. A. (antes Banco BHD, S. A.- Banco Múltiple) correspondiente al período del 1 de julio al 31 de diciembre de 2014.

Con relación a los estados financieros auditados he revisado los informes emitidos por la firma PricewaterhouseCoopers al 30 de junio de 2014 para el Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple y al 31 de diciembre de 2014 para el Banco Múltiple BHD León, S. A. 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 en ambas fechas se corresponden con los registros contables de la sociedad. El monto de las utilidades netas del ejercicio 2014 alcanzó la suma de RD\$4,081,091,029. Para el año 2013 las utilidades netas arrojaron el valor de RD\$3,485,676,273. Al comparar ambas sumas se observa que las utilidades del período 2014 son superiores a las del período 2013 en 17.1%.

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 con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2014, comprobando que el mismo es sincero en todas sus partes.

La sociedad tiene un sistema de control interno de 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 2013 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2014 señalados por la firma de auditores independientes, así como también las principales observaciones contenidas en los informes emitidos por la Vicepresidencia de Auditoría Interna del Banco durante ese mismo período.

He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2014. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado como garantía de la información contable y financiera.

Desde el mes de octubre de 2014 he sido convocado y asistido a las sesiones 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. De igual manera, he revisado las actas del Consejo de Administración correspondientes al período enero-septiembre de 2014 tomando debida nota de las resoluciones más importantes.

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

Otros asuntos que considero importante incluir como parte de este informe, son los siguientes:

El 21 de febrero de 2014 el Banco BHD y el Banco León suscribieron un acuerdo de fusión por absorción donde el Banco BHD es la sociedad absorbente de Banco León. Por efecto de este proceso el Banco BHD cambió su razón social a Banco Múltiple BHD León, S. A.

Las asambleas generales extraordinarias de ambos bancos celebradas el 27 de marzo de 2014 aprobaron la fusión y la Junta Monetaria otorgó su autorización en fecha 26 de junio del mismo año.

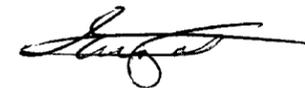
Legalmente, el 1ro. de julio de 2014, el Banco Múltiple BHD León, S. A., se convirtió definitivamente en la entidad absorbente y continuadora jurídica de Banco Múltiple León, S. A.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2014 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los estados financieros de Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple y Banco Múltiple BHD León, S. A. auditados por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2014 respectivamente. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el período 2014 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 referidos estados financieros auditados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2014 y el informe de gestión presentado al 31 de diciembre de 2014.

De igual manera, solicito a esta Asamblea el formal descargo de las gestiones realizadas por los Consejos de Administración de Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple por el período del 1 al 30 de junio de 2014 y de Banco Múltiple BHD León, S. A. por el período del 1 de julio al 31 de diciembre de 2014.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
10 de marzo de 2015

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 2014 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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



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

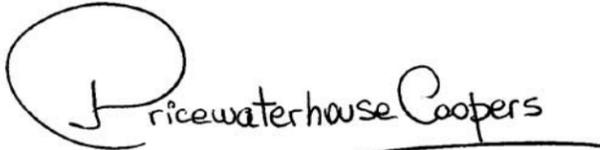
Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

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 2014 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.


3 de marzo de 2015

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RDS

ACTIVOS	2014	2013
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	4,492,113,290	3,486,490,816
Banco Central	23,372,570,320	16,082,152,129
Bancos del país	4,297,154,096	136,134
Bancos del extranjero	7,568,334,132	5,299,592,341
Otras disponibilidades	368,519,248	79,229,206
Rendimientos por cobrar	41,285	51,507
	<u>40,098,732,371</u>	<u>24,947,652,133</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	1,185,120,709	139,936,432
Otras inversiones en instrumentos de deuda	44,368,112,930	31,716,683,167
Rendimientos por cobrar	1,138,768,642	774,650,414
Provisión para inversiones	(25,446,974)	(24,502,317)
	<u>46,666,555,307</u>	<u>32,606,767,696</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	98,611,567,731	68,521,244,980
Reestructurada	1,185,732,710	427,501,785
Vencida	1,787,007,956	1,409,598,163
Cobranza judicial	39,009,919	56,728,110
Rendimientos por cobrar	901,661,044	646,144,994
Provisión para créditos	(5,101,843,557)	(2,875,740,972)
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	318,263,596	86,858,935
Cuentas por cobrar (Nota 9)	942,348,666	592,579,409
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,053,290,617	827,373,661
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,396,634,019)	(570,123,097)
	<u>1,656,656,598</u>	<u>257,250,564</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	534,231,883	307,187,693
Provisión para inversiones en acciones	(13,884,059)	(6,301,272)
	<u>520,347,824</u>	<u>300,886,421</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	6,399,497,772	4,776,471,011
Depreciación acumulada	(1,575,854,845)	(1,115,543,144)
	<u>4,823,642,927</u>	<u>3,660,927,867</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,066,259,631	721,733,253
Intangibles	587,295,776	394,206,688
Activos diversos	508,575,674	360,112,361
Amortización acumulada	(183,179,949)	(49,526,287)
	<u>2,978,951,132</u>	<u>1,426,526,015</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>195,428,634,224</u>	<u>132,064,926,100</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	26,534,945,766	10,656,753,294
Cuentas de orden	<u>461,988,915,317</u>	<u>324,704,668,408</u>

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RDS

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	2014	2013
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	27,091,482,571	17,301,367,662
De ahorro	49,332,585,982	31,331,786,031
A plazo	10,546,384,384	9,572,743,337
Intereses por pagar	60,380,138	60,149,093
	<u>87,030,833,075</u>	<u>58,266,046,123</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	2,783,032,633	2,283,097,201
De instituciones financieras del exterior	193,740,151	10,764,865
Intereses por pagar	941,977	681,226
	<u>2,977,714,761</u>	<u>2,294,543,292</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	9,704,068	15,442,596
De instituciones financieras del exterior	5,985,858,598	4,098,942,802
Otros	1,156,638,070	698,942,843
Intereses por pagar	23,049,794	15,620,105
	<u>7,175,250,530</u>	<u>4,828,948,346</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	318,263,596	86,858,935
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	68,786,343,953	45,473,482,404
Intereses por pagar	53,721,099	43,171,808
	<u>68,840,065,052</u>	<u>45,516,654,212</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	5,151,639,974	3,587,877,675
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,601,351,195	2,524,777,756
Intereses por pagar	24,503,044	24,820,062
	<u>2,625,854,239</u>	<u>2,549,597,818</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>174,119,621,227</u>	<u>117,130,526,401</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	15,095,007,700	9,940,468,800
Capital adicional pagado	291,984,837	142,396,785
Otras reservas patrimoniales	1,509,500,770	994,046,880
Superávit por revaluación	501,562,947	518,456,324
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	(3,376,776)	3,880,687
Resultado del ejercicio	3,914,333,519	3,335,150,223
	<u>21,309,012,997</u>	<u>14,934,399,699</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>195,428,634,224</u>	<u>132,064,926,100</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	26,534,945,766	10,656,753,294
Cuentas de orden	<u>461,988,915,317</u>	<u>324,704,668,408</u>

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

Luis Molina Achécar
PresidenteJosefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RDS

	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	14,930,324,675	10,360,376,937
Intereses por inversiones	5,004,660,235	3,455,611,703
Ganancia por inversiones	1,393,465,620	1,492,115,522
	<u>21,328,450,530</u>	<u>15,308,104,162</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(5,319,609,489)	(3,462,559,159)
Pérdida por inversiones	(458,827,454)	(255,345,877)
Intereses y comisiones por financiamientos	(135,915,619)	(157,822,310)
	<u>(5,914,352,562)</u>	<u>(3,875,727,346)</u>
Margen financiero bruto	<u>15,414,097,968</u>	<u>11,432,376,816</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,362,014,857)	(1,559,300,000)
Provisión para inversiones	(4,423,882)	
	<u>(2,366,438,739)</u>	<u>(1,559,300,000)</u>
Margen financiero neto	<u>13,047,659,229</u>	<u>9,873,076,816</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(85,514,260)</u>	<u>(251,279)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	4,357,220,465	2,451,580,936
Comisiones por cambio	813,338,884	637,448,084
Ingresos diversos	424,059,556	194,170,901
	<u>5,594,618,905</u>	<u>3,283,199,921</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(607,395,286)	(346,101,034)
Gastos diversos	(628,014,809)	(486,958,425)
	<u>(1,235,410,095)</u>	<u>(833,059,459)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(5,495,537,177)	(3,717,079,519)
Servicios de terceros	(1,311,706,882)	(950,339,273)
Depreciación y amortización	(592,114,033)	(349,525,373)
Otras provisiones (Nota 14)	(649,038,738)	(206,077,899)
Otros gastos (Nota 29)	(3,856,297,874)	(2,760,376,778)
	<u>(11,904,694,704)</u>	<u>(7,983,398,842)</u>
Resultado operacional	<u>5,416,659,075</u>	<u>4,339,567,157</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	913,615,344	291,801,214
Otros gastos	(1,770,804,594)	(191,879,543)
	<u>(857,189,250)</u>	<u>99,921,671</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>4,559,469,825</u>	<u>4,439,488,828</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(478,378,796)	(953,812,555)
Resultado del ejercicio	<u>4,081,091,029</u>	<u>3,485,676,273</u>

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

Luis Molina Achécar
PresidenteJosefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RDS

	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	14,958,391,739	10,447,797,833
Otros ingresos financieros cobrados	6,312,683,069	5,095,049,052
Otros ingresos operacionales cobrados	5,615,590,125	3,332,906,900
Intereses pagados por captaciones	(5,371,670,090)	(3,480,001,844)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(134,050,444)	(164,367,682)
Otros gastos financieros pagados	(376,875,218)	(193,838,289)
Gastos generales y administrativos pagados	(9,534,907,336)	(6,558,541,210)
Otros gastos operacionales pagados	(1,235,410,095)	(833,059,459)
Impuesto sobre la renta pagado	(972,488,154)	(1,072,548,709)
Pagos diversos por actividades de operación	(3,117,071,412)	(1,181,894,373)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>6,144,192,184</u>	<u>5,391,502,219</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(7,838,000,000)	(9,886,000,000)
Interbancarios cobrados	7,838,000,000	9,936,000,000
Aumento en inversiones	(415,475,949)	(6,936,516,879)
Créditos otorgados	(146,486,554,608)	(81,617,297,046)
Créditos cobrados	137,668,870,156	76,890,426,637
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,288,676,811)	(771,880,849)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	79,132,450	49,200,515
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	298,177,110	144,121,649
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(10,144,527,652)</u>	<u>(12,191,945,973)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	386,110,762,961	218,175,444,596
Devolución de captaciones	(375,454,822,561)	(209,819,453,393)
Interbancarios recibidos	5,735,000,000	4,740,000,000
Interbancarios pagados	(5,735,000,000)	(4,740,000,000)
Adquisición de deuda subordinada	(373,720,485)	505,880,519
Operaciones de fondos tomados a préstamo	5,988,110,344	6,429,714,982
Operaciones de fondos pagados	(4,587,305,831)	(7,490,726,919)
Dividendos pagados	(1,663,371,457)	(1,501,542,524)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>10,019,052,971</u>	<u>6,299,317,261</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	<u>6,019,317,503</u>	<u>(501,126,493)</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO		
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>24,947,652,133</u>	<u>25,448,778,626</u>
Efectivo al inicio de la entidad fusionada	<u>9,131,762,735</u>	<u>34,079,414,868</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>40,098,732,371</u>	<u>24,947,652,133</u>

(CONTINÚA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

VALORES EN RDS

	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	4,081,091,029	3,485,676,273
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,362,014,857	1,559,300,000
Inversiones	4,423,882	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	357,766,905	50,000,000
Rendimientos por cobrar	255,413,691	156,077,899
Otras provisiones – contingencia	35,858,142	
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(109,404,673)	(42,885,243)
Depreciación y amortización	592,114,033	349,525,373
Beneficios al personal y otros relativos	1,128,634,597	869,254,359
Pérdida (ganancia) por inversiones	7,493,472	(22,073,242)
Impuesto sobre la renta	342,535,684	318,804,920
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(212,236,838)	(67,314,493)
Ganancia en participación de asociada	(59,824,705)	
Provisión para litigios	43,859,071	7,253,040
Otros gastos	185,491,600	129,532,707
Efectos de fluctuación cambiaria, neta (Ganancia) pérdida neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(17,696,887)	1,282,019
Pérdida (ganancia) neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,268,665	(6,352,706)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	40,519,170	31,259,673
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(191,002,583)	133,150,073
Cuentas por cobrar	(49,730,051)	218,000,850
Cargos diferidos	(584,106,587)	(429,401,454)
Activos diversos	34,134,861	(42,741,522)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(4,541,059)	12,321,214
Intereses por pagar	(50,195,426)	(23,988,057)
Otros pasivos	(2,206,929,949)	(1,345,137,722)
Total de ajustes	2,063,101,155	1,905,825,946
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6,144,192,184	5,391,502,219

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RDS

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	(Pérdida) Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	8,407,157,900	140,652,239	840,715,790	518,456,324		8,035,947	3,010,521,054	12,925,539,254
Transferencia a resultados acumulados					3,010,521,054		(3,010,521,054)	
Dividendos pagados en (Nota 22):								
Efectivo					(1,501,542,524)			(1,501,542,524)
Acciones	1,505,260,500				(1,505,260,500)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(3,718,030)			(3,718,030)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(4,155,260)		(4,155,260)
Emisión de acciones por fusión con relacionada (Nota 35)	28,050,400	1,744,546	2,805,040					32,599,986
Resultado del ejercicio							3,485,676,273	3,485,676,273
Transferencia a otras reservas			150,526,050				(150,526,050)	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	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

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. ENTIDAD

El Banco Múltiple BHD León, S. A. (en adelante el Banco o Banco BHD León) (anteriormente denominado Banco BHD, S. A., Banco Múltiple), 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.

En fecha 27 de marzo de 2014 los accionistas aprobaron la fusión de las operaciones del Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (en adelante Banco BHD) con el Banco Múltiple León, S. A. (en adelante Banco León), con fecha efectiva el 1 de julio de 2014, ambas entidades bajo el control común de Centro Financiero BHD León, S. A. a esa fecha (Ver más detalles en la 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 – Banca Electrónica
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 – Sistemas y Operaciones
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Recursos Humanos
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 – Unidad de Microfinanzas Crédito Amigo
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 y cajeros automáticos es:

Ubicación	2014		2013		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	79	166	286	55	195
Interior del país	61	42	237	48	173
	140	208	523	103	368

(*) 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 18 de febrero de 2015 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 y algunos terrenos y edificios presentados a su valor revaluado.

El balance general al 31 de diciembre de 2014 incorpora 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 incluye 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. Las cifras comparativas de 2013 corresponden solamente al Banco BHD originalmente reportadas; no obstante, 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 consideran los saldos fusionados del Banco León a esa fecha. Dicha presentación cuenta 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 efectivo el 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

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

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

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

hipotecarios y a los 60 días si son intereses 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 irre recuperables.
- 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 comisiones por 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, como también que la plusvalía se compute como el exceso entre el precio pagado y el valor en libros de los activos y pasivos adquiridos. 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, y que la plusvalía sea el exceso entre el precio y el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos.
- 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: a negociar, 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 a negociar 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 (con fecha de vigencia para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018) 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 si los flujos de efectivo contractuales representan únicamente pagos del capital e intereses.
- 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 no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realiza con el Banco Central de la República Dominicana y los contratos de compra de divisas que realiza con un banco relacionado del exterior y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según esos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes a la fecha de reporte.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada periodo 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 la propiedad, muebles y equipos, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las 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, impuestos sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Inversiones en Valores

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

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

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

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

- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridas que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. 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 en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN ACCIONES

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

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

Cartera de Créditos

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

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 y otras resoluciones y disposiciones relacionadas, establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, 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, 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 por 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 créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. 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, con entrada en vigencia al corte del 31 de mayo de 2013. La Superintendencia de Bancos requirió constituir las provisiones adicionales derivadas de los cambios que introdujo la citada resolución a partir de la autoevaluación de activos correspondiente al corte del 31 de marzo de 2014, lo cual resultó para el Banco en un efecto de RD\$145 millones de incremento en la provisión requerida con cargo en los resultados del ejercicio.

La Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014 aclara, entre otros aspectos, que los deudores considerados como mayores deudores que, 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. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante 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, 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, y se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y

las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurran. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

BONIFICACIÓN

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

OTROS BENEFICIOS

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

PRESTACIONES LABORALES

La Ley requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones sociales 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, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

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 cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, 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.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo sólo la parte del capital. A partir de abril de 2013, el Banco cambió la metodología de cálculo de intereses y mora de acuerdo con las nuevas disposiciones del Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito aprobado por la Junta Monetaria el 7 de febrero de 2013 y emitido por la Superintendencia de Bancos mediante la

Circular SB No. 005/13 del 12 de junio de 2013, y las modificaciones a dicho instructivo publicadas en la Circular SB No. 002/14 del 26 de febrero de 2014.

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 patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria 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 en los estados financieros. 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 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 y 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. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por estos activos en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

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:

	2014		2013	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$443,239,403 (2013: US\$264,636,022); EUR\$31,063,033 (2013: EUR\$19,769,080); Libra Esterlina \$16,426 (2013: \$13,085); Dólar Canadiense \$133,185 (2013: \$64,715); Francos Suizos \$17,580 (2013: \$7,530); Corona Noruega \$1,500 (2013: \$350); Corona Danesa \$3,300 (2013: \$950); Corona Sueca \$33,640 (2013: \$18,040); Yenes \$43,000 (2013: \$62,000)	481,116,655	21,266,943,845	291,977,817	12,459,364,995
Inversiones (neto)	55,421,511	2,449,813,677	64,463,553	2,750,808,073
Cartera de créditos (neto)	597,750,172	26,422,530,178	469,354,624	20,028,441,322
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,804,038 (2013: US\$2,521,132) y EUR\$17,816 (2013: EUR\$ 7,134)	4,825,668	213,310,468	2,530,965	108,002,089
Inversiones en acciones (neto)	911,675	40,299,044	911,675	38,903,269
Deudores por aceptaciones	7,199,996	318,263,596	2,035,488	86,858,935
Otros activos	986,721	43,616,324	1,089,872	46,507,345
Contingencias (a)	220,000,000	9,758,386,000	325,000,000	13,906,815,000
Total Activos y Contingencias	1,368,212,398	60,513,163,132	1,157,363,994	49,425,701,028
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$920,288,777 (2013: US\$680,942,157) y EUR\$28,930,351 (2013: EUR\$17,916,110)	955,413,099	42,232,411,854	705,635,918	30,111,107,592
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$16,252,376 (2013: US\$19,720,889) y EUR\$266,063 (2013: EUR\$359,109)	16,575,403	732,687,510	20,215,849	862,656,764
Fondos tomados a préstamo	162,096,491	7,165,199,821	112,789,896	4,813,004,279
Aceptaciones en circulación	7,199,996	318,263,596	2,035,488	86,858,935
Otros pasivos, equivalente a US\$15,392,914 (2013: US\$11,058,163) y EUR\$220,136 (2013: EUR\$144,523)	15,660,181	692,231,678	11,257,359	480,377,398
Obligaciones subordinadas	56,337,656	2,490,310,309	59,748,310	2,549,597,818
Contingencias (a)	50,000,000	2,217,815,000	85,000,000	3,637,167,000
Total Pasivos y Contingencias	1,263,282,826	55,848,919,768	996,682,820	42,540,769,786
Posición larga (corta) de moneda extranjera	104,929,572	4,664,243,364	160,681,174	6,884,931,242

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2014 a la tasa de cambio RD\$44.2033:US\$1.00 (2013 - RD\$42.6723:US\$1.00), RD\$53.6672:EUR\$1.00 (2013 - RD\$58.8152:EUR\$1.00), RD\$68.9925:1.00

Libra Esterlina (2013 - RD\$70.2727:1.00 Libra Esterlina), RD\$38.1096:1.00 Dólar Canadiense (2013 - RD\$39.8918:1.00 Dólar Canadiense), RD\$44.6995:1.00 Franco Suizo (2013 - RD\$47.8657:1.00 Franco Suizo), RD\$5.9446:1.00 Corona Noruega (2013 - RD\$6.9806:1.00 Corona Noruega), RD\$7.2211:1.00 Corona Danesa (2013 - RD\$7.8837:1.00 Corona Danesa), RD\$5.6586:1.00 Corona Sueca (2013 - RD\$6.5565:1.00 Corona Sueca), RD\$0.3664:1.00 Yen Japonés (2013 - RD\$0.4052:1.00 Yen Japonés).

(a) Las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana a los tipos de cambio de RD\$43.8631 y RD\$44.15 (2013: tipos de cambio de RD\$42.3499, RD\$42.5222 y RD\$42.6296), suscritos el 17 de octubre y 27 de noviembre de 2014 (2013: 15 de agosto, 9 de octubre y 10 de diciembre de 2013) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 4 de marzo de 2015 (2013: hasta el 28 de febrero de 2014) por las diferencias que se produzcan entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares a fecha de cobertura. El Banco Central se comprometió a efectuar los pagos cada semana en proporciones iguales entre el 14 de enero y el 4 de marzo de 2015 (2013: entre el 10 de enero y 28 de febrero de 2014). Las contingencias pasivas corresponden a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior al tipo de cambio de RD\$43.8631 (2013: RD\$42.7902) suscritos el 22 de octubre de 2014 (2013: 15 de agosto y 9 de octubre de 2013) que incluyen una cobertura cambiaria hasta el 4 de marzo de 2015 (2013: hasta el 28 de febrero de 2014). El Banco se comprometió a efectuar los pagos a la relacionada cada semana en proporciones iguales entre el 14 de enero y 4 de marzo de 2015 (2013: entre el 10 de enero y 28 de febrero de 2014). 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:

	Al 31 de Diciembre de 2014 RD\$	Al 31 de Diciembre de 2013 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$15,119,121 (2013: US\$11,547,074); EUR\$1,609,617(2013: EUR\$1,842,454); Libra Esterlina \$16,426 (2013: \$13,085); Dólar Canadiense \$133,185 (2013: \$64,715); Francos Suizos \$17,580 (2013: \$7,530); Corona Noruega \$1,500 (2013:\$ 350); Yenes \$43,000 (2013: \$62,000); Corona Sueca \$33,640 (2013: \$18,040) y Corona Danesa \$3,300 (2013: \$950)	4,492,113,290	3,486,490,816

	Al 31 de Diciembre de 2014 RD\$	Al 31 de Diciembre de 2013 RD\$
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$212,546,105 (2013: US\$153,560,775)	23,372,570,320	16,082,152,129
Bancos del país, incluye US\$80,000,000 en el 2014	4,297,154,096	136,134
Bancos del extranjero, incluye US\$135,457,121 (2013: US\$99,484,542); EUR\$29,453,416 (2013: EUR\$17,926,626)	7,568,334,132	5,299,592,341
Otras disponibilidades Efecto de cobro inmediato, incluye US\$116,121 (2013: US\$42,424)	368,519,248	79,229,206
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$935 (2013: 1,207)	41,285	51,507
	<u>40,098,732,371</u>	<u>24,947,652,133</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$15,145 millones (2013: RD\$10,003 millones) y en dólares ascendió a US\$213 millones (2013: US\$154 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

Entidad	Cantidad	Fondos Interbancarios Activos		
		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 Vimenca	1	25,000,000	3	7.00%
Banesco	2	<u>33,000,000</u>	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 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.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RDS	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	4	5.00%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	1	7.50%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	1	10,000,000	1	5.75%
Banco Múltiple León, S. A.	16	2,175,000,000	2	5.84%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	17	2,085,000,000	4	5.84%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	18	840,000,000	3	6.76%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	3	155,000,000	5	6.75%
Banco BDI, S. A.	27	851,000,000	8	6.76%
Citibank, N. A.	14	3,270,000,000	2	5.64%
The Bank of Nova Scotia	2	<u>300,000,000</u>	2	4.67%
		<u>9,886,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RDS	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	2	400,000,000	3	6.38%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	2	300,000,000	2	6.50%
Citibank, N. A.	12	1,690,000,000	4	5.37%
Banco Múltiple León, S. A.	3	350,000,000	4	6.46%
Banco Dominicano del Progreso, S. A., Banco Múltiple	3	650,000,000	1	6.08%
The Bank of Nova Scotia	8	<u>1,350,000,000</u>	5	5.70%
		<u>4,740,000,000</u>		

Durante 2013 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2013, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. INVERSIONES

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

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 q 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 Whosale 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
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

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\$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 instrumento 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
Certificados 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
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>		

Al 31 de diciembre de 2013				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$330,336)	Cisco Systems, Inc.	14,096,205	4.48%	2016
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$662,436)	Fannie Mae Federal Home Loan Mtg. Corp.	28,267,679	5.58%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$358,235)	Loan Mtg. Corp.	15,286,717	2.96%	2014
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$132,559)	Ginnie Mae	5,656,612	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$260,392)	Goldman Sachs Group, Inc.	11,111,508	7.35%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$309,063)	JP Morgan Chase	13,188,427	5.52%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$190,857)	Oracle Corp.	8,144,284	4.72%	2016
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,035,449)	U.S. Treasury	<u>44,185,000</u>	1.85%	2014
		<u>139,936,432</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	8,623,902,000	4.75%	2014
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	13,417,021,249	12.07%	2014-2019
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	205,545,890	9.28%	2014
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	392,530,184	12.40%	2015-2018
Certificado de depósito (incluye US\$25,251,103)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,357,849,629	3.14%	2014
Papel comercial	BHD Valores S.A. Puesto de Bolsa	6,486,835	8.73%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$500,000)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	21,336,150	7.25%	2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$34,795,842)	Estado Dominicano	<u>7,692,011,230</u>	11.76%	2014-2023
		<u>31,716,683,167</u>		
		31,856,619,599		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,062,491)		774,650,414		
Provisión para inversiones (incluye US\$425,210)		<u>(24,502,317)</u>		
		<u>32,606,767,696</u>		

El Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$11 millones (2013: RD\$12 millones) y RD\$44 millones que están pignoradas en 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco está obligado a mantener entre el 70% y 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\$7,729 millones (2013: RD\$8,624 millones).

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2014 RDS	2013 RDS
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	392,276,650	289,280,279
Préstamos, incluye US\$559,762,938 (2013: US\$450,177,956)	59,361,956,778	44,251,619,352
Arrendamientos financieros	11,344,463	9,877,913
Descuentos de facturas, incluye US\$112,966 (2013: US\$356,000)	510,492,810	514,429,587
Documentos descontados	3,123,407	
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$4,544,987 (2013: US\$746,899)	200,903,414	31,871,913
	<u>60,480,097,522</u>	<u>45,097,079,044</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$30,452,684 (2013: US\$17,769,774)	6,106,294,259	3,606,854,725
Préstamos de consumo, incluye US\$1,167,865 (2013: US\$593,475)	22,331,751,215	14,173,977,213
	<u>28,438,045,474</u>	<u>17,780,831,938</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$14,598,704 (2013: US\$7,284,805)	12,705,175,320	7,537,162,056
	<u>101,623,318,316</u>	<u>70,415,073,038</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,930,157 (2013: US\$2,337,350)	901,661,044	646,144,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,820,129 (2013: US\$9,911,635)	(5,101,843,557)	(2,875,740,972)
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2014 RDS	2013 RDS
Vigente, incluye US\$593,211,833 (2013: US\$468,922,241)	98,611,567,731	68,521,244,980
Reestructurada, incluye US\$14,434,809 (2013: US\$956,564)	1,185,732,710	427,501,785
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$181,747 (2013: US\$5,385,049)	141,648,449	279,409,963
Por más de 90 días, incluye US\$2,811,755 (2013: US\$1,415,055)	1,645,359,507	1,130,188,200
En cobranza judicial, incluye US\$250,000 en 2013	39,009,919	56,728,110
	<u>101,623,318,316</u>	<u>70,415,073,038</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$2,372,896 (2013: US\$2,123,370)	705,625,899	490,621,426
Reestructurados, incluye US\$29,631 (2013: US\$5,231)	5,635,203	5,369,284
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$299,375 (2013: US\$47,811)	41,232,524	22,609,770
Por más de 90 días, incluye US\$228,255 (2013: US\$160,938)	148,275,072	127,544,514
Cobranza judicial	892,346	
	<u>901,661,044</u>	<u>646,144,994</u>
	<u>102,524,979,360</u>	<u>71,061,218,032</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,820,129 (2013: US\$9,911,635)	(5,101,843,557)	(2,875,740,972)
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$58,990 millones (2013: RD\$44,304 millones) de comerciales, RD\$27,182 millones (2013: RD\$16,828 millones) de consumo y RD\$12,440 millones (2013: RD\$7,389 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$666 millones (2013: RD\$583 millones) de comerciales, RD\$932 millones (2013: RD\$683 millones) de consumo y RD\$189 millones (2013: RD\$144 millones) de hipotecarios.

(100

c) *Por tipo de garantías:*

	2014 RDS	2013 RDS
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$335,632,210 (2013: US\$304,935,835)	42,332,597,435	30,807,362,715
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$74,493,869 (2013: US\$59,078,954)	11,705,491,491	9,392,753,381
Sin garantías, incluye US\$200,514,065 (2013: US\$112,914,120)	<u>47,585,229,390</u>	<u>30,214,956,942</u>
	101,623,318,316	70,415,073,038
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,930,157 (2013: US\$2,337,350)	901,661,044	646,144,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,820,129 (2013: US\$9,911,635)	<u>(5,101,843,557)</u>	<u>(2,875,740,972)</u>
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</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:*

	2014 RDS	2013 RDS
Propios, incluyendo US\$610,640,144 (2013: US\$476,928,909)	101,612,178,097	70,404,074,990
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	<u>11,140,219</u>	<u>10,998,048</u>
	101,623,318,316	70,415,073,038
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,930,157 (2013: US\$2,337,350)	901,661,044	646,144,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,820,129 (2013: US\$9,911,635)	<u>(5,101,843,557)</u>	<u>(2,875,740,972)</u>
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</u>

101)

e) *Por plazos:*

	2014 RDS	2013 RDS
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$167,900,971 (2013: US\$72,978,395)	19,639,347,687	10,000,142,772
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$71,211,774 (2013: US\$103,447,152)	20,153,848,016	18,885,747,531
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$371,527,399 (2013: US\$300,503,362)	<u>61,830,122,613</u>	<u>41,529,182,735</u>
	101,623,318,316	70,415,073,038
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,930,157 (2013: US\$2,337,350)	901,661,044	646,144,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,820,129 (2013: US\$9,911,635)	<u>(5,101,843,557)</u>	<u>(2,875,740,972)</u>
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2014 RDS	2013 RDS
Sector financiero, incluye US\$79,049 (2013: US\$376,386)	1,122,562,562	226,127,796
Sector público no financiero	78,683	275,371
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$10,341,880 (2013: US\$400,083)	1,346,086,866	678,407,802
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$570,451 en el 2014	65,734,860	11,961,620
Explotación de minas y canteras, incluye US\$811,267 (2013: US\$435,197)	136,741,016	89,998,449
Industrias manufactureras, incluye US\$103,630,928 (2013: US\$80,506,083)	8,361,881,153	6,836,866,668
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$50,837,957 (2013: US\$24,724,525)	2,690,307,925	1,360,172,297
Construcción, incluye US\$127,736,194 (2013: US\$122,739,814)	9,602,774,665	9,433,205,035
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$55,916,925 (2013: US\$24,740,341)	11,645,723,153	7,460,060,818
Hoteles y restaurantes, incluye US\$107,797,185 (2013: US\$96,134,536)	4,987,270,920	4,222,209,801

	2014 RDS	2013 RDS
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$35,604,840 (2013: US\$42,524,089)	2,131,251,391	3,031,515,360
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$52,093,244 (2013: US\$41,223,190)	5,688,359,276	4,647,964,019
Enseñanza, incluye US\$1,753,423 (2013: US\$2,003,611)	585,923,041	408,725,872
Servicios sociales y de salud, incluye US\$704,629 (2013: US\$27,286)	974,966,397	335,137,868
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,335,322 (2013: US\$2,761,078)	1,150,414,722	405,736,452
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$15,206,972 (2013: US\$2,542,045)	9,980,242,634	5,507,233,102
Consumo, incluye US\$31,620,549 (2013: US\$18,363,249)	28,438,045,474	17,780,831,938
Hipotecarios, incluye US\$14,598,704 (2013: US\$7,284,805)	12,705,175,320	7,537,162,056
Sector no residente, incluye US\$625 (2013: incluye a US\$10,142,591)	9,778,258	441,480,714
	<u>101,623,318,316</u>	<u>70,415,073,038</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,930,157 (2013: US\$2,337,350)	901,661,044	646,144,994
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,820,129 (2013: US\$9,911,635)	(5,101,843,557)	(2,875,740,972)
	<u>97,423,135,803</u>	<u>68,185,477,060</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2014		Fecha de Vencimiento	2013	
	Monto en US\$	Monto en RDS		Monto en US\$	Monto en RDS
Bank of America Corp.	34,900	1,542,695	2015	41,452	1,768,851
Standard Chartered Bank				77,971	3,327,175
Commerzbank AG	151,132	6,680,548	2015	36,288	1,548,492
Wells Fargo Bank	4,296,164	189,904,607	2015	1,879,777	80,214,417
Citibank	129,200	5,711,066	2015		
Banco Bradesco, S.A.	1,172,128	51,811,946	2015-2018		
Banco de Comercio Exterior, S.A.	47,252	2,088,681	2015		
Banco Santander, S.A.	1,369,220	60,524,053	2015-2019		
	<u>7,199,996</u>	<u>318,263,596</u>		<u>2,035,488</u>	<u>86,858,935</u>

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2014 RDS	2013 RDS
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	104,704,500	76,920,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$544,862 (2013: US\$161,619)	153,589,855	47,097,126
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$83,162 en 2014	19,864,979	4,750,406
Gastos por recuperar (a), incluye US\$1,244,808 en 2014	144,973,011	123,974,577
Depósitos en garantía	68,431,722	18,805,895
Cheques devueltos, incluye US\$6,137 en 2014	602,131	349,470
Anticipos en cuentas corrientes	102,484,671	79,052,543
Reclamaciones, incluye US\$319 en 2013	8,500	1,142,834
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$802,979 (2013: US\$158,908)	152,881,474	31,888,899
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$28,381 (2013: US\$372,683)	87,563,062	112,879,243
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$1,273,705 y EUR\$17,327 (2013: US\$1,577,012 y EUR\$7,134)	60,012,513	72,774,543
Otras, incluye US\$820,004 y EUR\$489 (2013: US\$250,591)	47,232,248	22,943,873
	<u>942,348,666</u>	<u>592,579,409</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. En el 2014 incluye US\$1.2 millones de cuentas por producto de un bien recibido en dación de pago.

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

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliario y equipo	12,339,202	15,575,581
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	2,969,795,091	587,643,772
Más de 40 meses de adjudicados	971,362,724	124,360,708
	<u>4,053,290,617</u>	<u>827,373,661</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(1,303,255,585)	(314,504,850)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(1,074,316,780)	(224,154,308)
Provisión genérica	(19,061,654)	(31,463,939)
	<u>(2,396,634,019)</u>	<u>(570,123,097)</u>
	<u>1,656,656,598</u>	<u>257,250,564</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores y 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:

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	0.01%	Comunes		N/A	33,710
<u>8,180,250</u>					
534,231,883					
<u>(13,884,059)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>520,347,824</u>					

2013

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
263,347,299 (b)	18.40%	Comunes	100	(a)	523,054
39,620,143	0.01%	Comunes		N/A	3,371
<u>4,220,251 (c)</u>					
307,187,693					
<u>(6,301,272)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>300,886,421</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) Inversiones menores en varias empresas.

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen US\$928,474, las cuales presentan una provisión de US\$16,799.

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\$
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)	<u>6,046,982</u>	<u>132,561,490</u>	<u>573,481,018</u>	<u>46,888,926</u>			<u>758,978,416</u>
Balance al 1 de enero de 2014	1,029,045,622	1,510,065,015	2,452,866,013	113,604,523	403,449,452	26,418,802	5,535,449,427
Adquisiciones	932,502	7,003,384	294,370,186	31,338,906	955,031,833		1,288,676,811
Retiros			(322,469,411)	(65,743,038)	(36,416,017)		(424,628,466)
Transferencias		35,936,307	230,002,921		(265,939,228)		
Balance al 31 de diciembre de 2014	<u>1,029,978,124</u>	<u>1,553,004,706</u>	<u>2,654,769,709</u>	<u>79,200,391</u>	<u>1,056,126,040</u>	<u>26,418,802</u>	<u>6,399,497,772</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(259,146,409)	(830,421,462)	(25,975,273)			(1,115,543,144)
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014 de la entidad fusionada (Nota 35)		<u>(29,746,289)</u>	<u>(271,615,706)</u>	<u>(26,434,979)</u>			<u>(327,796,974)</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							
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
	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
2013							
Balance al 1 de enero de 2013	806,322,603	1,367,536,229	1,685,933,286	28,378,077	234,243,872	26,418,802	4,148,832,869
Adquisiciones	124,218,033	2,985,952	181,035,739		463,641,125		771,880,849
Adiciones por fusión con un banco de ahorro y crédito relacionado (Nota 35)	3,388,794	17,596,389	17,320,568	13,933,868			52,239,619
Retiros	(13,231,242)	(29,283,007)	(142,201,470)	(3,450,765)	(8,315,842)		(196,482,326)
Transferencias	102,300,452	18,667,962	137,296,872	27,854,417	(286,119,703)		
Balance al 31 de diciembre de 2013	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
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013		(234,335,895)	(675,574,971)	(8,738,088)			(918,648,954)
Gasto de depreciación		(31,040,685)	(281,249,065)	(13,475,235)			(325,764,985)
Adiciones por fusión con un banco de ahorro y crédito relacionado (Nota 35)		(3,146,773)	(8,057,941)	(5,924,283)			(17,128,997)
Retiros		9,376,944	134,460,515	2,162,333			145,999,792
Balance al 31 de diciembre de 2013		(259,146,409)	(830,421,462)	(25,975,273)			(1,115,543,144)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2013	1,022,998,640	1,118,357,116	1,048,963,533	40,740,324	403,449,452	26,418,802	3,660,927,867

Con fecha 23 de diciembre de 2011 se firmó un contrato de venta de dos bienes inmuebles por RD\$525 millones; transacción que fue aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana según Circular SB ADM/0996/11. De manera simultánea se firmó un contrato de arrendamiento operativo de dichas instalaciones por un período de 15 años, por el cual el Banco tiene el derecho a ejercer tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año de vigencia 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 de arrendamiento de 15 años. El valor del arrendamiento al inicio del contrato ascendía a RD\$7,371,875 por mes, revisado y modificado de manera trimestral, considerando ciertas variables. Al finalizar la vigencia del contrato el Banco puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles.

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2014 RDS	2013 RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	768,122,862	149,807,635
Seguros pagados por anticipado	86,971,149	79,113,884
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	1,052,574,271	322,470,596
Otros pagos anticipados, incluye US\$640,000 (2013: US\$959,996)	158,591,349	170,341,138
	<u>2,066,259,631</u>	<u>721,733,253</u>
Intangibles		
Software	311,851,463	118,762,375
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	587,295,776	394,206,688
Menos: Amortización acumulada	(183,179,949)	(49,526,287)
	<u>404,115,827</u>	<u>344,680,401</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	12,685,230	10,176,194
Bibliotecas y obras de arte	8,357,733	4,640,883
Otros bienes diversos (c)	214,374,459	180,785,676
Inventario de plásticos de tarjetas	22,639,348	22,223,426
Bienes adquiridos o construidos para la venta	6,628,900	6,628,900
Partidas por imputar (d), incluye US\$346,721 (2013: US\$129,876)	243,890,004	135,657,282
	<u>508,575,674</u>	<u>360,112,361</u>
	<u>2,978,951,132</u>	<u>1,426,526,015</u>

(a) En marzo de 2013, el Banco había realizado un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$310 millones, que se podrá compensar del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario acordado 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. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo incluye los pagos voluntarios realizado por ambos bancos por RD\$410.7 millones y saldo a favor de impuesto por RD\$573 millones.

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

- (c) Incluye RD\$212 millones (2013: RD\$178 millones) de avances para adquisición de software.
- (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	Rendimientos			Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
		Inversiones RDS	por Cobrar RDS	Otros Activos (a) 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)	<u>1,070,263,059</u>	<u>14,603,633</u>	<u>58,009,463</u>	<u>1,023,983,091</u>	<u>26,222,962</u>	<u>2,193,082,208</u>
Saldos al 1 enero de 2014	3,765,927,175	45,407,222	238,086,319	1,594,106,188	133,225,425	5,776,752,329
Constitución de provisiones	2,362,014,857	4,423,882	255,413,691	357,766,905	35,858,142	3,015,477,477
Castigos contra provisiones	(1,666,614,573)		(208,075,403)			(1,874,689,976)
Liberación de provisiones			(109,404,673)			(109,404,673)
Constitución de provisión autorizada por la SIB contra patrimonio (d)	951,336,107					951,336,107
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(56,023,658)		(56,023,658)
Revaluación cambiaria	31,508,757	881,292	19,711,175		3,234,332	55,335,556
Transferencias	<u>(550,867,268)</u>	<u>(11,381,363)</u>	<u>12,807,393</u>	<u>500,784,584</u>	<u>48,656,654</u>	
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	<u>3,955,610,846</u>	<u>30,376,912</u>	<u>206,800,048</u>	<u>2,377,572,365</u>	<u>211,061,122</u>	<u>6,781,421,293</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2014 (c)	<u>937,694,209</u>	<u>8,954,121</u>	<u>1,738,454</u>	<u>19,061,654</u>	<u>9,913,431</u>	<u>977,361,869</u>

	Cartera de Créditos RDS	Rendimientos			Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
		Inversiones RDS	por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS		
2013						
Saldos al 1 de enero de 2013	2,745,578,488	25,688,942	226,920,089	406,856,242	86,342,811	3,491,386,572
Constitución de provisiones	1,559,300,000		156,077,899	50,000,000		1,765,377,899
Castigos contra provisiones	(1,470,873,723)		(191,379,989)			(1,662,253,712)
Liberación de provisiones			(42,885,243)			(42,885,243)
Constitución de provisiones por fusión de un banco relacionado (e)	10,539,908		1,112,800			11,652,708
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(15,899,786)		(15,899,786)
Revaluación cambiaria	30,083,888	1,047,247	2,231,300		2,929,248	36,291,683
Transferencias	<u>(178,964,445)</u>	<u>4,067,400</u>	<u>28,000,000</u>	<u>129,166,641</u>	<u>17,730,404</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,695,664,116	30,803,589	180,076,856	570,123,097	107,002,463	3,583,670,121
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013	<u>2,625,500,741</u>	<u>17,901,418</u>	<u>167,501,816</u>	<u>538,476,788</u>	<u>78,385,132</u>	<u>3,427,765,895</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (c)	<u>70,163,375</u>	<u>12,902,171</u>	<u>12,575,040</u>	<u>31,646,309</u>	<u>28,617,331</u>	<u>155,904,226</u>

- (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.
- (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 y contingentes del proceso de fusión con Banco León (Ver Nota 35).
- (e) Provisión generada en el proceso de fusión con la relacionada Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD, S. A. en 2013 (Ver Nota 35).

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

2014

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
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			<u>60,380,138</u>		<u>60,380,138</u>
	<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			<u>60,380,138</u>		<u>60,380,138</u>
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>

2014	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	44,794,049,372		31,630,019,181		76,424,068,553
De 16 a 30 días	1,100,000		3,042,861,049		3,043,961,049
De 31 a 60 días			218,564,824		218,564,824
De 61 a 90 días			339,864,243		339,864,243
De 91 a 180 días	3,057,132		4,624,353,819		4,627,410,951
De 181 a 360 días	214,717		1,445,890,925		1,446,105,642
Más de 1 año			870,477,675		870,477,675
Intereses por pagar			60,380,138		60,380,138
	<u>44,798,421,221</u>		<u>42,232,411,854</u>		<u>87,030,833,075</u>

2013	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	17,301,367,662	0.69%			17,301,367,662
De ahorro	10,848,792,526	0.53%	20,482,993,505	0.32%	31,331,786,031
A plazo	4,778,343	6.64%	9,567,964,994	0.81%	9,572,743,337
Intereses por pagar			60,149,093		60,149,093
	<u>28,154,938,531</u>		<u>30,111,107,592</u>		<u>58,266,046,123</u>
b) Por sector					
Público no financiero	92,992,659		49,562		93,042,221
Privado no financiero	27,959,986,299		29,640,748,808		57,600,735,107
No residente	101,959,573		410,160,129		512,119,702
Intereses por pagar			60,149,093		60,149,093
	<u>28,154,938,531</u>		<u>30,111,107,592</u>		<u>58,266,046,123</u>

c) Por plazo de vencimiento			
De 0 a 15 días	28,150,160,188	20,482,993,505	48,633,153,693
De 16 a 30 días		2,030,176,059	2,030,176,059
De 31 a 60 días		688,312,911	688,312,911
De 61 a 90 días		421,964,821	421,964,821
De 91 a 180 días	2,078,325	3,474,823,625	3,476,901,950
De 181 a 360 días	2,700,018	1,944,941,412	1,947,641,430
Más de 1 año		1,007,746,166	1,007,746,166
Intereses por pagar		60,149,093	60,149,093
	<u>28,154,938,531</u>	<u>30,111,107,592</u>	<u>58,266,046,123</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,442,489,758 (2013: RD\$1,164,821,008), 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	494,578,545	267,518,397
Plazo de más de diez (10) años	15,204,186	6,325,989
	<u>509,782,731</u>	<u>273,844,386</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 2014

a) Por tipo	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
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>

Al 31 de Diciembre de 2014

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

Al 31 de Diciembre de 2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,228,910,486	0.69%			1,228,910,486
De ahorro	157,361,040	0.53%	802,804,798	0.32%	960,165,838
A plazo	45,615,002	6.64%	59,170,740	0.81%	104,785,742
Intereses por pagar			681,226		681,226
	<u>1,431,886,528</u>		<u>862,656,764</u>		<u>2,294,543,292</u>

b) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	1,386,271,526		802,804,798		2,189,076,324
De 16 a 30 días	2,208,083		1,082,696		3,290,779
De 31 a 60 días	43,406,919		10,406,327		53,813,246
De 91 a 180 días			45,548,102		45,548,102
De 181 a 360 días			2,133,615		2,133,615
Intereses por pagar			681,226		681,226
	<u>1,431,886,528</u>		<u>862,656,764</u>		<u>2,294,543,292</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$8,761,934 (2013: RD\$11,026,184), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivos, 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	1,101,842	1,153,375
Plazo de más de diez (10) años	<u>3,805</u>	<u>24,667</u>
	<u>1,105,647</u>	<u>1,178,042</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2014

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país				Entre 2015 y 2016	
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecario	11%		9,704,068
b) 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>
c) Otras instituciones, equivale a US\$26,166,329	Préstamo	Sin garantía	4.20%	2018-2022	<u>1,156,638,070</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$513,607					<u>23,049,794</u> <u>7,175,250,530</u>

Al 31 de Diciembre de 2013

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país				Entre 2014 y 2016	
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11%		<u>15,442,596</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$96,056,290	Préstamo	Sin garantía	3.97%	Entre 2015 y 2017	1,336,770,758
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.82%	2014	<u>2,762,172,044</u> <u>4,098,942,802</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$16,379,310	Préstamo	Sin garantía	3.36%	2018	<u>698,942,843</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$354,296					<u>15,620,105</u> <u>4,828,948,346</u>

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2014	2013
	RDS	RDS
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	68,786,343,953	45,473,482,404
Intereses por pagar	53,721,099	43,171,808
	<u>68,840,065,052</u>	<u>45,516,654,212</u>
b) Por sector		
Público no financiero	636,524,633	100,000,000
Privado no financiero	52,137,386,298	35,678,509,877
Financiero	16,011,326,872	9,694,972,527
No residente	1,106,150	
Intereses por pagar	53,721,099	43,171,808
	<u>68,840,065,052</u>	<u>45,516,654,212</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	13,491,686,317	1,334,548,181
De 31 a 60 días	7,137,283,148	2,421,161,153
De 61 a 90 días	5,644,190,725	5,815,756,941
De 91 a 180 días	24,857,926,528	19,788,492,061
De 181 a 360 días	3,189,765,161	4,651,177,568
Más de 1 año	14,465,492,074	11,462,346,500
Intereses por pagar	53,721,099	43,171,808
	<u>68,840,065,052</u>	<u>45,516,654,212</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RDS\$4,434,408,459 (2013: RD\$2,715,390,598), que están restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 6.92% (2013: 6.64%).

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2014	2013
	RDS	RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,926,758 (2013: US\$1,445,116)	1,229,892,393	1,001,271,357
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$509,767 y EUR\$150,200 (2013: US\$250,861 y EUR\$1,298)	83,743,577	47,279,370
Acreedores diversos, incluye US\$3,071,854 (2013: US\$3,612,450 y EUR\$2,400)	714,544,831	400,957,572
Retenciones por orden judicial, incluye US\$3,841,425 y EUR\$35,226 (2013: US\$2,349,515 y EUR\$77,133)	823,949,009	368,424,682

	2014	2013
	RDS	RDS
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,884,354 (2013: US\$1,388,785) (Nota 14)	220,974,553	107,002,463
Otras provisiones		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$425,667 (2013: US\$458,333)	1,128,634,597	869,254,359
Impuesto sobre la renta por pagar	130,298,845	251,490,427
Programa de lealtad a clientes	185,491,600	129,532,707
Otras, incluye US\$49,249 en 2014	94,488,049	69,416,344
Partidas por imputar (a), incluye US\$3,683,840 y EUR\$34,710 (2013: US\$1,553,103 y EUR\$63,692)	504,768,151	313,543,629
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	24,660,000	29,672,000
Partidas no reclamadas por terceros	10,194,369	32,765
	<u>5,151,639,974</u>	<u>3,587,877,675</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:

	2014	2013
	RDS	RDS
Deudas subordinadas, incluye a US\$55,833,334 (2013: equivale US\$59,166,667) a tasas anuales de interés LIBOR y un margen entre 3.75% y 4.75% para ambos años	2,601,351,195	2,524,777,756
Intereses por pagar, incluye a US\$504,322 (2013: equivale a US\$581,643)	24,503,044	24,820,062
	<u>2,625,854,239</u>	<u>2,549,597,818</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) con un saldo de US\$3.3 millones (2013: US\$6.7 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.
- Deuda subordinada por emisión de bonos del antiguo Banco León por RD\$133 millones de una emisión original de RD\$400 millones la que devenga una tasa de interés variable de hasta un 10.91% con vencimientos hasta 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 a los períodos 2014 y 2013 se determina en base al 28% y 29%, respectivamente, de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley. Para los períodos futuros a partir de 2015 aplica la tasa de 27%.

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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 está compuesto de la siguiente manera:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Corriente	673,640,895	1,095,758,654
Diferido	(212,236,838)	(67,314,493)
Otros	16,974,739	(74,631,606)
	<u>478,378,796</u>	<u>953,812,555</u>

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el gasto de impuesto incluye 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 28% y 29% para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente, es como sigue:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,276,651,551	1,287,451,760
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(580,352,809)	(267,535,081)
Disminución neta de la provisión para cartera de créditos	(266,374,110)	
Impuesto sobre retribuciones complementarias	3,232,795	3,714,280
Otras partidas	33,237,862	30,236,704
	<u>(810,256,262)</u>	<u>(233,584,097)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(25,868,981)	(14,757,604)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	223,758,850	47,347,388
Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales	(101,479)	(170,093)
Aumento en otras provisiones	9,457,216	9,471,300
	<u>207,245,606</u>	<u>41,890,991</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>673,640,895</u>	<u>1,095,758,654</u>

IMPUESTO DIFERIDO

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2014 y 2013 se presenta como sigue:

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
	<u>149,807,635</u>	<u>406,078,389</u>	<u>555,886,024</u>	<u>212,236,838</u>	<u>768,122,862</u>

2013	Saldo Inicial RDS	Ajustes del Año RDS	Saldo Final RDS
Provisión para cartera de créditos	(118,346,033)		(118,346,033)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	117,988,310	41,646,157	159,634,467
Provisión para operaciones contingentes	20,689,415	9,271,275	29,960,690
Otras provisiones	6,690,049	4,656,863	11,346,912
	27,021,741	55,574,295	82,596,036
Depreciación de activos fijos	55,471,401	11,740,198	67,211,599
	82,493,142	67,314,493	149,807,635

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldos al 31 de diciembre de 2014	160,000,000	16,000,000,000	150,950,077	15,095,007,700
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100,000,000	10,000,000,000	99,404,688	9,940,468,800

El capital autorizado está representado por 160,000,000 (2013: 100,000,000) acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Durante el año 2014 el Banco BHD incrementó su capital autorizado de 100 millones de acciones a 160 millones de acciones, con la finalidad de soportar la emisión de: a) 16,675,751 acciones por la capitalización del 50% de los resultados de 2013 y b) 34,869,638 acciones producto de la integración del Banco León, según se explica en la Nota 35.

Número de accionistas y estructura de participación:**Al 31 de Diciembre de 2014**

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	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

Al 31 de Diciembre de 2014

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
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

Al 31 de Diciembre de 2013

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RDS	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	23	18,179	1,817,900	0.02
No vinculadas a la administración	306	804,801	80,480,100	0.81
	329	822,980	82,298,000	0.83
Personas jurídicas				
Vinculadas	5	97,678,226	9,767,822,600	98.26
No vinculadas	101	903,482	90,348,200	0.91
	106	98,581,708	9,858,170,800	99.17
	435	99,404,688	9,940,468,800	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, por RD\$3,335,150,223 y RD\$3,010,521,054 respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 27 de marzo de 2014 y 21 de marzo de 2013, a razón de un dividendo por acción de RD\$33.55 y RD\$35.81, 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 2014 y 16 de abril de 2013, quedando pendientes de pago RD\$4,203,666 y RD\$3,718,030 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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. Producto de la fusión se registraron RD\$149 millones según se indica en Nota 35.

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. Se adicionaron RD\$348.6 millones producto de la fusión según se indica en Nota 35.

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 (2013: RD\$518,456,324).

Pérdida (Ganancia) 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%	14.93%
Créditos individuales		
Con garantías reales	4,062,027,762	2,041,692,754
Sin garantías reales	2,031,013,881	1,417,721,036
Partes vinculadas	10,155,069,405	3,656,790,149
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	3,019,001,540	
Entidades no financieras	1,509,500,770	260,250
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,019,001,540	533,971,631
Propiedades, muebles y equipo	20,310,138,810	4,823,642,927
Contingencias	50,689,479,921	26,534,945,766
Financiamientos en moneda extranjera	5,068,947,992	2,496,229,007

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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales	532,818,809	343,345,957
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$7,493,959 (2013: US\$2,919,410)	331,257,737	124,577,952
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$185,530,604 (2013: US\$51,793,156)	24,774,391,012	9,048,653,771
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$14,503,964 (2013: US\$13,301,199)	641,123,054	567,592,760
Otras garantías, equivalente a US\$3,736,599 y EUR\$719,086 (2013: US\$12,614,339)	255,355,154	572,582,854
	<u>26,534,945,766</u>	<u>10,656,753,294</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\$50 millones al 31 de diciembre de 2014 (2013: RD\$38 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).

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	7,429,156,348	5,437,627,555
Créditos de consumo	6,097,140,995	4,135,976,870
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,404,027,332	786,772,512
	<u>14,930,324,675</u>	<u>10,360,376,937</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	15,933,106	8,486,226
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,919,505,915	3,445,498,794
Inversiones de disponibilidad restringida	69,221,214	1,626,683
	<u>5,004,660,235</u>	<u>3,455,611,703</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	2,182,302	2,501,687
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,391,283,318	1,489,613,835
	<u>1,393,465,620</u>	<u>1,492,115,522</u>
Total ingresos financieros	<u>21,328,450,530</u>	<u>15,308,104,162</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,460,586,402)	(305,140,249)
Valores en poder del público	(3,708,577,488)	(3,040,824,995)
Obligaciones subordinadas	(150,445,599)	(116,593,915)
	<u>(5,319,609,489)</u>	<u>(3,462,559,159)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(7,574,206)	(1,739,097)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(406,784,273)	(215,288,073)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(1,080,639)	(8,550,653)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(43,388,336)	(29,768,054)
	<u>(458,827,454)</u>	<u>(255,345,877)</u>

	2014 RDS	2013 RDS
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(1,769,294)	(1,971,024)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(134,146,325)	(155,851,286)
	<u>(135,915,619)</u>	<u>(157,822,310)</u>
Total gastos financieros	(5,914,352,562)	(3,875,727,346)
Margen financiero bruto	<u>15,414,097,968</u>	<u>11,432,376,816</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2014 RDS	2013 RDS
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	289,797,274	221,250,526
Comisiones por comercio exterior	62,095,731	53,268,274
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	17,463,341	15,108,464
Comisiones por cobranzas	8,984,784	4,539,574
Comisiones por tarjetas de crédito	1,862,645,071	876,409,920
Comisiones por renovación tarjetas de crédito	305,715,296	112,594,260
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	962,052,918	687,313,405
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	213,973,252	163,051,721
Comisiones por pagos de cheques en caja	71,739,796	37,390,008
Comisiones por efectos negociables	4,256,227	143,745
Comisiones por proyectos inmobiliarios	3,752,587	8,016,822
Comisiones por asesoría financiera	63,705,153	64,050,469
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	67,711,266	51,440,784
Comisiones préstamos Banca Seguro	52,225,537	
Comisiones Seguros / Pérdidas tarjetas de crédito	29,817,523	
Otras comisiones	341,284,709	157,002,964
	<u>4,357,220,465</u>	<u>2,451,580,936</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	511,906,116	403,257,584
Ingresos por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	301,432,768	234,190,500
	<u>813,338,884</u>	<u>637,448,084</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	6,279,520	2,386,857
Otros ingresos operacionales diversos	417,780,036	191,784,044
	<u>424,059,556</u>	<u>194,170,901</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>5,594,618,905</u>	<u>3,283,199,921</u>

Otros gastos operacionales

	2014 RDS	2013 RDS
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(59,856,040)	(24,497,403)
Retiro de cajeros automáticos	(102,395,648)	(131,626,001)
Tarjetas de crédito	(365,143,304)	(137,110,026)
Otros servicios	(80,000,294)	(52,867,604)
	<u>(607,395,286)</u>	<u>(346,101,034)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(159,037,508)	(145,037,500)
Comisión por confección de cheques	(61,714,121)	(57,118,139)
Comisiones por cambio	(7,312,539)	(55,441,195)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(5,919,415)	(6,064,993)
Programa de fidelidad de clientes	(310,054,773)	(173,089,896)
Otros gastos operacionales diversos	(83,976,453)	(50,206,702)
	<u>(628,014,809)</u>	<u>(486,958,425)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,235,410,095)</u>	<u>(833,059,459)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2014 RDS	2013 RDS
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	508,659,790	117,268,972
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	109,404,673	42,885,243
Dividendos recibidos (a)	75,393,012	34,140,095
Venta de activos fijos	22,131,531	4,189,514
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,233,286	7,685,818
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	13,424,584	1,505,060
Otros ingresos	180,368,468	84,126,512
	<u>913,615,344</u>	<u>291,801,214</u>
Otros gastos		
Gastos de fusión (b)	(1,414,983,175)	
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(103,147,069)	(21,489,749)
Venta de activos fijos	(4,434,644)	(5,471,533)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,501,951)	(1,333,112)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(40,519,170)	(31,259,673)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(128,480,680)	(91,058,400)
Litigios y demandas legales	(43,859,071)	(12,000,000)
Otros gastos	(28,878,834)	(29,267,076)
	<u>(1,770,804,594)</u>	<u>(191,879,543)</u>
	<u>(857,189,250)</u>	<u>99,921,671</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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	4,570,842,738	3,101,228,958
Seguros sociales	100,513,129	76,105,313
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	159,297,217	107,062,404
Otros gastos de personal	664,884,093	432,682,844
	<u>5,495,537,177</u>	<u>3,717,079,519</u>

De estos importes, RD\$1,037,982,686 (2013: RD\$664,991,520) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores

La cantidad promedio de empleados durante el año 2014 fue de 3,668 (2013: 3,017).

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	559,708,441	203,277,002
Propaganda y publicidad	514,145,818	356,881,983
Licencias, soportes y mantenimientos	498,978,321	321,481,465
Mantenimiento y reparación de activos fijos	504,657,816	350,284,712
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	359,243,142	228,252,568
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	370,238,843	272,086,374
Agua, basura y energía eléctrica	233,549,929	150,565,555
Comunicaciones	232,633,351	165,757,129
Legales	149,016,492	112,743,937
Otros seguros	117,541,429	76,252,180
Papelería, útiles y otros materiales	113,677,490	69,477,673
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (a)		331,523,559
Otros impuestos y tasas	100,654,047	66,849,105
Otros gastos operativos	102,252,755	54,943,536
	<u>3,856,297,874</u>	<u>2,760,376,778</u>

(a) El 6 de agosto de 2013 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley No. 109-13 que derogó el Impuesto Anual a los Activos Financieros Productivos Netos, establecido por la Ley No. 139-11 del 22 de junio de 2011 por un período de dos años, y extendido hasta el 31 de diciembre de 2013 por la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012. Por lo tanto, el Banco registró el gasto por dicho impuesto hasta el 30 de junio de 2013.

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 2014 y 2013 es:

	2014		2013	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	136,416,323,798	50,086,622,039	89,117,277,781	34,972,063,986
Pasivos sensibles a tasas	115,661,871,068	52,469,434,548	74,902,950,022	38,118,682,625
Posición neta	20,754,452,730	(2,382,812,509)	14,214,327,759	(3,146,618,639)
Exposición a tasa de interés	2,279,707,322	18,675,521	1,446,526,911	92,381,424

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 2014 y 2013 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2014					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
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	<u>64,858,570,322</u>	<u>4,977,319,753</u>	<u>9,059,472,453</u>	<u>61,045,149,426</u>	<u>50,851,782,607</u>	<u>190,792,294,561</u>
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	<u>100,457,989,487</u>	<u>13,545,621,951</u>	<u>39,196,893,261</u>	<u>17,962,507,008</u>	<u>2,638,345,924</u>	<u>173,801,357,631</u>

2013	Hasta 30 días RDS	De 31 hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	Más de 1 año hasta 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	24,947,652,133					24,947,652,133
Inversiones en valores	10,206,597,633	1,633,803,980	2,875,003,955	12,138,854,009	5,777,010,436	32,631,270,013
Cartera de créditos	6,601,998,077	1,297,665,927	2,746,623,761	32,143,647,826	28,271,282,441	71,061,218,032
Cuentas por cobrar	587,829,003	4,750,406				592,579,409
Inversiones en acciones					307,187,693	307,187,693
Total Activos	42,344,076,846	2,936,220,313	5,621,627,716	44,282,501,835	34,355,480,570	129,539,907,280
Pasivos						
Obligaciones con el público	50,723,478,845	1,110,277,732	5,424,543,380	1,007,746,166		58,266,046,123
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,193,048,329	53,813,246	47,681,717			2,294,543,292
Fondos tomados a préstamo	868,662,232	1,099,664,953	1,427,328,176	1,433,292,985		4,828,948,346
Valores en circulación	1,377,719,989	8,236,918,094	24,439,669,629	11,462,346,500		45,516,654,212
Otros pasivos (i)	2,161,181,376	251,490,427			1,175,205,872	3,587,877,675
Obligaciones subordinadas	95,940,565		71,120,501	1,113,451,468	1,269,085,284	2,549,597,818
Total Pasivos	57,420,031,336	10,752,164,452	31,410,343,403	15,016,837,119	2,444,291,156	117,043,667,466

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013 consiste en:

	2014		2013	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	530.12%	546.57%	714.90%	365.94%
A 30 días ajustada	438.01%	419.84%	536.43%	255.18%
A 60 días ajustada	458.89%	395.69%	448.82%	203.71%
A 90 días ajustada	452.65%	415.05%	395.07%	180.10%
Posición				
A 15 días ajustada	22,844,664,501	290,305,136	24,113,056,051	122,713,809
A 30 días ajustada	24,267,564,314	288,900,566	24,862,205,427	130,626,717
A 60 días ajustada	28,107,158,181	316,025,731	25,705,253,061	117,073,247
A 90 días ajustada	30,145,863,505	341,985,355	26,831,830,525	113,353,631
Global (meses)	(3.41)	(28.42)	(8.87)	(23.25)

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 2014, el Banco cerró con una cobertura de 438.01% (2013 - 536.43%) en moneda nacional y 419.84% (2013 - 255.18%) 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 2014, esta razón arrojó 452.65% y 415.05% en moneda nacional y extranjera (2013 - 395.07% y 180.10%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2014 vencen en (3.41) y (28.42) meses (2013 - (8.87) y (23.25) 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 2014 y 2013 consiste en:

	2014		2013	
	Valor en Libros RDS	Valor en Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor en Mercado RDS
Activos financieros:				
Fondos disponibles	40,098,732,371	40,098,732,371	24,947,652,133	24,947,652,133
Inversiones en valores, neto (a)	46,666,555,307	N/D	32,606,767,696	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	97,423,135,803	N/D	68,185,477,060	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	520,347,824	N/D	300,886,421	N/D
	<u>184,708,771,305</u>		<u>126,040,783,310</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	87,030,833,075	N/D	58,266,046,123	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	2,977,714,761	N/D	2,294,543,292	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	7,175,250,530	N/D	4,828,948,346	N/D
Valores en circulación (b)	68,840,065,052	N/D	45,516,654,212	N/D
	<u>166,023,863,418</u>		<u>110,906,191,973</u>	

N/D: No disponible.

(a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como 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\$954,388,823 (2013: RD\$139,936,432).

(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\$79,315,777,631 (2013: RD\$50,822,230,017) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que 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 2014				
Vinculados a la administración	3,649,081,757	7,708,392	3,656,790,149	3,655,915,443

Al 31 de Diciembre de 2013

Vinculados a la administración	2,099,564,372	8,758,407	2,108,322,779	2,622,662,262
--------------------------------	---------------	-----------	---------------	---------------

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\$2,181,711,902 (2013: RD\$1,466,865,077), 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 2014 y 2013 incluyen:

	2014 Monto RD\$	2013 Monto RD\$
Balances		
Inversión en valores	250,000	6,486,835
Cartera de créditos	2,754,989,843	1,860,846,600
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	787,604,266	112,259,761
Depósitos a la vista	726,916,952	832,103,222
Depósitos de ahorro	1,057,144,015	988,026,661
Certificados financieros	1,670,711,696	2,917,407,864
Cuentas por cobrar	87,563,062	112,879,243
Cuentas por pagar	11,162,564	
Cuentas por pagar por contrato de cobertura	24,660,000	
Primas por pagar	31,615,582	25,585,891
Seguros pagados por anticipado	86,971,149	79,113,884
Intereses por pagar sobre certificados financieros	8,992,666	14,899,041
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	26,632,978	22,337,175
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	123	35,462
Obligaciones subordinadas por pagar	1,252,426,835	1,351,289,506
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	14,381,588	16,823,159
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria	2,217,815,000	3,637,167,000
Cuenta de orden por contrato spot para compra/venta de inversiones en valores		92,433,837
Cuenta de orden por contrato forward para venta de inversiones en valores		1,864,383,324

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2014 Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	2013 Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	128,434,272	(128,434,272)	91,946,403	(91,946,403)
Compra de primas de seguros	54,647,623	(54,647,623)	55,682,395	(55,682,395)
Seguros pagados por anticipado	94,128,304	(93,002,427)	89,424,600	(76,252,180)
Certificados financieros emitidos, netos	14,984,812,847		14,749,262,480	
Certificados financieros cancelados, netos	16,716,034,213		13,042,642,033	
Intereses cobrados sobre préstamos	158,790,191	158,790,191	139,947,541	139,947,541
Préstamos otorgados	1,303,938,622		1,606,954,272	
Cobros de préstamos	555,342,032		1,101,593,728	
Dividendos pagados en efectivo	1,638,453,760		1,478,458,142	
Dividendos pagados en acciones	1,638,487,500		1,478,499,500	
Gasto de seguridad social	137,985,210	(137,985,210)	90,945,723	(90,945,723)
Ingresos por servicios	78,731,660	78,731,660	72,988,207	72,988,207
Intereses pagados por certificados	83,882,171	(83,882,171)	98,338,713	(98,338,713)
Servicios administrativos	33,069,303	33,069,303	20,145,972	20,145,972
Servicios de procesamiento	201,272,797	(201,272,797)	142,202,920	(142,202,920)
Gasto por transporte y vigilancia	40,848,492	(40,848,492)		
Compra de certificados de inversión	9,010,292,178		7,380,026,987	
Venta de certificados de inversión	23,246,386,138		23,044,669,644	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	580,001,953	580,001,953	1,041,306,028	1,041,306,028
Contrato de venta forward de títulos valores			1,864,383,324	
Contrato de cobertura cambiaria	2,217,815,000	(43,692,426)	3,637,167,000	(29,672,000)
Gastos de alquiler	18,739,185	(18,739,185)	18,661,350	(18,661,350)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	57,332,711	(57,332,711)	66,172,534	(66,172,534)
Colocación de fondos interbancarios	2,595,000,000		4,260,000,000	
Cobros de fondos interbancarios	2,595,000,000		4,260,000,000	
Fondos interbancarios tomados			350,000,000	
Fondos interbancarios pagados			350,000,000	
Otras	21,479,870	(17,040,287)	11,730,688	(11,117,948)

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\$159,297,217 y RD\$64,387,823 (2013: RD\$107,062,404 y RD\$43,340,312), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2014 y 2013 fueron:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	1,666,614,573	1,470,873,723
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	208,075,403	191,379,989
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	56,023,658	15,899,786
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	1,940,958,562	299,213,277
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	482,337,058	129,166,641
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	11,500,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	28,395,539	39,500,000
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 cartera de créditos a provisión para contingencias	118,514,680	18,394,504
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones		4,067,400
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	66,380,009	664,100

	2014 RD\$	2013 RD\$
--	--------------	--------------

Dividendos pagados en acciones	1,667,575,100	1,505,260,500
Dividendos pendientes de pago	4,203,666	3,718,030
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	166,757,510	150,526,050
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	7,257,463	4,155,260
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.

Como parte de 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 (Nota 22)	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 a fecha de efectividad 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
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	Al 1 de Julio de 2014
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 Pasivos	<u>RD\$43,670,513,521</u>
Aumento en patrimonio	<u>RD\$5,390,585,944</u>

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

Ingresos financieros	
Intereses y comisiones por créditos	RD\$2,123,853,853
Intereses por inversiones	720,338,739
Ganancia por inversiones	<u>146,061,461</u>
	<u>2,990,254,053</u>
Gastos financieros	
Intereses por captaciones	(811,673,203)
Pérdida por inversiones	(80,102,335)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(19,028,842)</u>
	<u>(910,804,380)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,079,449,673</u>
Provisiones para cartera de créditos	(197,174,175)
Provisiones para inversiones	<u>(1,929,907)</u>
	<u>(199,104,082)</u>
Margen financiero neto	<u>1,880,345,591</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>2,766,272</u>
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	521,554,630
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>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 termina el 31 de diciembre de 2015. Al corte del 31 de diciembre de 2014, el Banco registró RD\$1,415 millones por este concepto que se incluye en el rubro de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados (Nota 27).

Fusión por absorción de la relacionada Banco de Ahorro y Crédito PYME BHD, S. A.

El 14 de diciembre de 2011 el Consejo de Administración del Banco aprobó la fusión por absorción con su relacionada Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD, S. A. (entidad absorbida), con efectividad el primer día laborable del mes siguiente a la notificación de la aprobación. La Junta Monetaria mediante la Sexta Resolución del 28 de noviembre de 2012, notificada al Banco el 11 de diciembre de 2012, autorizó dicha fusión. Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos por RD\$398,069,925, RD\$361,663,598 y RD\$38,642,066, RD\$4,776,251 y RD\$7,011,989, respectivamente, fueron integrados al Banco el 14 de enero de 2013. La metodología establecida fue mediante la emisión por parte del Banco de 280,504 acciones a nombre de la matriz Centro Financiero BHD, S. A.

Nuevas disposiciones

El 18 de diciembre de 2014 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular SB No.012/14 en la que modifica los Capítulos II y III del Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras, a fin de incorporar cambios en apertura y clasificaciones de cuentas contables establecidos por la normativa vigente. Además modifica el capítulo V de dicho manual para establecer cambios en la forma de publicación de los estados financieros en la prensa y la página Web de cada institución financiera.

36. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

37. 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 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**
Centro Financiero BHD León, S. A. y Subsidiarias
Al 31 de diciembre de 2014

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2014

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int1 Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.
ACTIVOS							
Fondos disponibles	19,370,603	40,098,732,371	1,792,555,207	-	1,781,365	2,278,749	313,416
Inversiones							
Disponible para la venta		1,185,120,709	1,841,346,797				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	57,863,282	44,368,112,930	4,891,663,214		10,000,000	12,134,891	7,400,000
Rendimientos por cobrar		1,138,768,642	187,649,692			48,079	1,702,096
Provisión para inversiones		(25,446,974)					
	57,863,282	46,666,555,307	6,920,659,703	-	10,000,000	12,182,970	9,102,096
Cartera de créditos							
Vigente		98,611,567,731	3,058,935,668				
Reestructurada		1,185,732,710					
Vencida		1,787,007,956	47,672,817				
Cobranza judicial		39,009,919					
Rendimientos por cobrar		901,661,044	14,386,959				
Provisión para créditos		(5,101,843,557)	(9,225,746)				
	-	97,423,135,803	3,111,769,698	-	-	-	-
Deudores por aceptaciones		318,263,596					
Cuentas por cobrar							
Comisiones por cobrar		153,589,855					
Cuentas por cobrar	1,320,870	788,758,811	26,399,983		5,431,690	1,486	
Primas por cobrar							
	1,320,870	942,348,666	26,399,983	-	5,431,690	1,486	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos							
Bienes recibidos en recuperación de créditos		4,053,290,617	5,288,572				
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,396,634,019)					
	-	1,656,656,598	5,288,572	-	-	-	-
Inversiones en acciones							
Inversiones en acciones	27,823,203,531	534,231,883					
Provisión por inversiones en acciones		(13,884,059)					
	27,823,203,531	520,347,824	-	-	-	-	-
Propiedad, muebles y equipo							
Propiedad, muebles y equipos		6,399,497,772	100,914,258		5,934,077	133,958,435	1,730,479
Depreciación acumulada		(1,575,854,845)	(14,292,945)		(2,025,761)	(39,710,210)	(1,453,230)
	-	4,823,642,927	86,621,313	-	3,908,316	94,248,225	277,249
Otros activos							
Cargos diferidos	38,213,258	2,066,259,631	2,266,356	1,805,323	1,466,016	1,643,104	2,260,347
Intangibles	397,828,121	587,295,776	1,682,801		5,959,872		
Activos diversos	28,305,741	508,575,674	42,769,033			9,378,477	
Amortización acumulada		(183,179,949)			(780,471)		
	464,347,120	2,978,951,132	46,718,190	1,805,323	6,645,417	11,021,581	2,260,347
TOTAL ACTIVOS	28,366,105,406	195,428,634,224	11,990,012,666	1,805,323	27,766,788	119,733,011	11,953,108
Cuentas contingentes		26,534,945,766					
Cuentas de orden de fondos de pensiones							

	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
	140,536,795	4,145,190	3,754,393	5,518,009	583,485	2,598,288	42,072,167,871	(319,839,637)	41,752,328,234
							3,026,467,506		3,026,467,506
	2,810,063,620	2,543,871,039	2,225,930,693		13,642,601	10,000,000	56,950,682,270	(318,511,776)	56,632,170,494
	93,738,251	75,164,073	557,967,828		360,228	190,162	2,055,589,051	(361,427)	2,055,227,624
							(25,446,974)		(25,446,974)
	2,903,801,871	2,619,035,112	2,783,898,521	-	14,002,829	10,190,162	62,007,291,853	(318,873,203)	61,688,418,650
							101,670,503,399		101,670,503,399
							1,185,732,710		1,185,732,710
							1,834,680,773		1,834,680,773
							39,009,919		39,009,919
							916,048,003		916,048,003
							(5,111,069,303)	(115,855,214)	(5,226,924,517)
	-	-	-	-	-	-	100,534,905,501	(115,855,214)	100,419,050,287
							318,263,596		318,263,596
							270,772,788		270,772,788
	3,332,148	13,781,701	117,182,933		176,205	10,551,148	854,745,465	(149,049,311)	705,696,154
		42,190,669	4,991,423				42,190,669	(51,966)	42,138,703
	3,332,148	55,972,370	122,174,356	-	176,205	10,551,148	1,167,708,922	(149,101,277)	1,018,607,645
							4,058,579,189		4,058,579,189
							(2,396,634,019)		(2,396,634,019)
	-	-	-	-	-	-	1,661,945,170	-	1,661,945,170
	6,424,080	20,627,049	10,442,200	408,927,919			28,803,856,662	(27,117,466,314)	1,686,390,348
							(6,539,415)		(20,423,474)
	6,424,080	20,627,049	10,442,200	402,388,504	-	-	28,783,433,188	(27,117,466,314)	1,665,966,874
							7,275,078,951		7,275,078,951
		526,172,948	105,624,289		370,608	876,085	7,275,078,951		7,275,078,951
		(198,133,360)	(73,641,215)		(228,868)	(101,106)	(1,905,441,540)		(1,905,441,540)
	-	328,039,588	31,983,074	-	141,740	774,979	5,369,637,411	-	5,369,637,411
	14,708,594	129,178,671	71,876,085	13,599	4,326,007	1,576,178	2,335,593,169		2,335,593,169
	1,018,920	98,792,344				4,746,835	1,097,324,669		1,097,324,669
	15,000	10,573,343	3,432,834				603,050,102	152,480,386	755,530,488
		(59,945,444)					(243,905,864)		(243,905,864)
	15,742,514	178,598,914	75,308,919	13,599	4,326,007	6,323,013	3,792,062,076	152,480,386	3,944,542,462
	3,069,837,408	3,206,418,223	3,027,561,463	407,920,112	19,230,266	30,437,590	245,707,415,588	(27,868,655,259)	217,838,760,329
	1,864,140,814						28,399,086,580		28,399,086,580
							52,844,564,672		52,844,564,672

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2014

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	Percevals Wolf Finance	Compañía Nacional de Seguridad	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		27,091,482,571												27,091,482,571	(22,479,624)	27,069,002,947
De ahorros		49,332,585,982	3,526,550,948											52,859,136,930	(3,472,407)	52,855,664,523
A plazo		10,546,384,384	6,861,490,841											17,407,875,225	(69,798,173)	17,338,077,052
Intereses por pagar		60,380,138	117,490,386											177,870,524	(108,061)	177,762,463
	-	87,030,833,075	10,505,532,175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,536,365,250	(95,858,265)	97,440,506,985
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior																
De instituciones financieras del país		2,783,032,633												2,783,032,633	(115,729,843)	2,667,302,790
De instituciones financieras del exterior		193,740,151	-											193,740,151	(178,157,763)	15,582,388
Intereses por pagar		941,977												941,977	(210,873)	731,104
	-	2,977,714,761	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,977,714,761	(294,098,479)	2,683,616,282
Fondos tomados a préstamos																
De instituciones financieras del país		9,704,068						205,217,842	100,170,000					315,091,910	(25,217,841)	289,874,069
De instituciones financieras del exterior		5,985,858,598												5,985,858,598		5,985,858,598
Otros		1,156,638,070												1,156,638,070		1,156,638,070
Intereses por pagar		23,049,794												23,049,794		23,049,794
	-	7,175,250,530	-	-	-	-	-	205,217,842	100,170,000	-	-	-	-	7,480,638,372	(25,217,841)	7,455,420,531
Aceptaciones en circulación																
		318,263,596												318,263,596		318,263,596
Títulos de emisión propia																
Títulos de emisión propia								350,000,000						350,000,000	(56,471,000)	293,529,000
Intereses por pagar								802,740						802,740	(123)	802,617
								350,802,740						350,802,740	(56,471,123)	294,331,617
Valores en circulación																
Títulos y valores		68,786,343,953												68,786,343,953	(189,242,597)	68,597,101,356
Intereses por pagar		53,721,099												53,721,099		53,721,099
	-	68,840,065,052	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,840,065,052	(189,242,597)	68,650,822,455
Acreeedores de seguros y fianzas																
								1,567,586,250						1,567,586,250		1,567,586,250
Depósitos de primas																
								23,591,209						23,591,209		23,591,209
Otros pasivos (neto)																
	350,910,735	5,151,639,974	86,665,826		16,987,556	8,036,786	2,312,200	1,697,442,930	249,399,373	109,783,111	7,362,837	525,304	8,609,059	7,689,675,691	(128,480,409)	7,561,195,282
Reservas Técnicas																
Reserva de riesgos en cursos								45,306,882						45,306,882		45,306,882
	-	-	-	-	-	-	-	45,306,882	-	-	-	-	-	45,306,882	-	45,306,882
Obligaciones Subordinada																
Deuda subordinadas		2,601,351,195												2,601,351,195	(3,000,006)	2,598,351,189
Intereses por pagar		24,503,044												24,503,044	(42,370)	24,460,674
	-	2,625,854,239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,625,854,239	(3,042,376)	2,622,811,863
TOTAL DE PASIVOS																
	350,910,735	174,119,621,227	10,592,198,001	-	16,987,556	8,036,786	2,312,200	2,048,245,670	2,091,101,556	209,953,111	7,362,837	525,304	8,609,059	189,455,864,042	(792,411,090)	188,663,452,952

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2014

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int1 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	Percevals Wolf Finance	Compañía Nacional de Seguridad	Administradora de Fondos de Inversión BHD	Total	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA																
Capital pagado	15,382,991,900	15,095,007,700	717,320,666	20,075,200	66,500,000	15,000,000	1,000,000	188,772,500	82,551,400	368,209,200	57,445,501	3,467,900	53,000,000	32,051,341,967	(16,668,350,067)	15,382,991,900
Reserva legal obligatoria								37,754,500						37,754,500	(37,754,500)	
Capital adicional pagado	4,472,649,581	291,984,837						36,466,260						4,801,100,678	(328,451,097)	4,472,649,581
Aportes pendientes de capitalizar				6,638,902									10,000,000	16,638,902	(16,638,902)	
Reservas patrimoniales	1,342,001,070	1,342,743,260		2,007,500		1,969,849	100,000		8,255,140	36,820,920	5,744,550	346,790		2,739,989,079	(1,397,988,009)	1,342,001,070
Superávit por revaluación activos fijos	494,676,663	501,562,947												996,239,610	(501,562,947)	494,676,663
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	33,921,077	(3,376,776)	36,606,913											67,151,214	(33,230,137)	33,921,077
Reservas regulatorias de crédito			115,855,214											115,855,214	(115,855,214)	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	737,722,324		89,577,712	(26,916,279)	(31,542,507)	50,377,355	8,836,098	472,615,961	764,443,830	1,478,498,675	213,726,695	9,077,339	(13,838,171)	3,752,579,032	(3,014,856,708)	737,722,324
Resultados del ejercicio	5,356,361,702	4,081,091,029	261,066,893		(24,178,261)	12,046,441	(295,190)	285,982,517	260,066,297	934,079,557	123,640,529	5,812,933	(27,333,298)	11,268,341,149	(5,911,979,447)	5,356,361,702
Ajuste por conversión en moneda	194,870,354		177,387,267			32,302,580								404,560,201	(209,689,847)	194,870,354
	<u>28,015,194,671</u>	<u>21,309,012,997</u>	<u>1,397,814,665</u>	<u>1,805,323</u>	<u>10,779,232</u>	<u>111,696,225</u>	<u>9,640,908</u>	<u>1,021,591,738</u>	<u>1,115,316,667</u>	<u>2,817,608,352</u>	<u>400,557,275</u>	<u>18,704,962</u>	<u>21,828,531</u>	<u>56,251,551,546</u>	<u>(28,236,356,875)</u>	<u>28,015,194,671</u>
Interés minoritario															1,160,112,706	1,160,112,706
Total Patrimonio Neto	<u>28,015,194,671</u>	<u>21,309,012,997</u>	<u>1,397,814,665</u>	<u>1,805,323</u>	<u>10,779,232</u>	<u>111,696,225</u>	<u>9,640,908</u>	<u>1,021,591,738</u>	<u>1,115,316,667</u>	<u>2,817,608,352</u>	<u>400,557,275</u>	<u>18,704,962</u>	<u>21,828,531</u>	<u>56,251,551,546</u>	<u>(27,076,244,169)</u>	29,175,307,377
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO																
	<u>28,366,105,406</u>	<u>195,428,634,224</u>	<u>11,990,012,666</u>	<u>1,805,323</u>	<u>27,766,788</u>	<u>119,733,011</u>	<u>11,953,108</u>	<u>3,069,837,408</u>	<u>3,206,418,223</u>	<u>3,027,561,463</u>	<u>407,920,112</u>	<u>19,230,266</u>	<u>30,437,590</u>	<u>245,707,415,588</u>	<u>(27,868,655,259)</u>	217,838,760,329
Cuentas Contingentes		26,534,945,766						1,864,140,814						28,399,086,580	0	28,399,086,580
Cuentas de orden de fondos de pensiones										52,844,564,672				52,844,564,672	0	52,844,564,672

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

31 DE DICIEMBRE DE 2014

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int1 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	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		14,930,324,675	142,058,617									200,200		15,072,583,492	(3,570,000)	15,069,013,492
Intereses por inversiones	627,332	5,004,660,235	260,850,727		899,897	69,020	549,906	350,503,499	289,357,599	298,861,106		1,028,677	793,633	6,208,201,631	(13,809,310)	6,194,392,321
Ganancia por inversiones		1,393,465,620	895,176,660					1,066,137,817						3,354,780,097		3,354,780,097
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									7,218,622,119					7,218,622,119	(59,070,286)	7,159,551,833
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas									1,468,836,473					1,468,836,473		1,468,836,473
	627,332	21,328,450,530	1,298,086,004	-	899,897	69,020	549,906	1,416,641,316	8,976,816,191	298,861,106	-	1,228,877	793,633	33,323,023,812	(76,449,596)	33,246,574,216
Gastos financieros																
Intereses por captaciones		(5,319,609,489)	(152,857,070)					(271,391,815)						(5,743,858,374)	13,809,310	(5,730,049,064)
Pérdida por inversiones		(458,827,454)	(889,143,615)					(678,430,658)						(2,026,401,727)	98,212,290	(1,928,189,437)
Intereses y comisiones por financiamientos		(135,915,619)						(24,712,153)	(45,952,935)	(8,291,724)				(214,872,431)	3,570,000	(211,302,431)
Siniestros y obligaciones contractuales									(7,556,697,233)					(7,556,697,233)	59,070,286	(7,497,626,947)
	-	(5,914,352,562)	(1,042,000,685)	-	-	-	-	(974,534,626)	(7,602,650,168)	(8,291,724)	-	-	-	(15,541,829,765)	174,661,886	(15,367,167,879)
Margen financiero bruto	627,332	15,414,097,968	256,085,319	-	899,897	69,020	549,906	442,106,690	1,374,166,023	290,569,382	-	1,228,877	793,633	17,781,194,047	98,212,290	17,879,406,337
Provisiones para cartera de créditos		(2,362,014,857)	-											(2,362,014,857)		(2,362,014,857)
Provisiones para inversiones		(4,423,882)												(4,423,882)		(4,423,882)
	-	(2,366,438,739)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,366,438,739)	-	(2,366,438,739)
Margen financiero neto	627,332	13,047,659,229	256,085,319	-	899,897	69,020	549,906	442,106,690	1,374,166,023	290,569,382	-	1,228,877	793,633	15,414,755,308	98,212,290	15,512,967,598
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	2,226,717	(85,514,260)	(21,680)			17,126		9,432,639	(107,127)	6,069,085	4,751			(67,892,749)		(67,892,749)
Otros ingresos operacionales																
Participación en empresas vinculadas	5,730,317,968	75,393,012									131,376,160			5,937,087,140	(5,609,667,767)	327,419,373
Comisiones por servicios		4,357,220,465	52,876,251		21,394,976			13,714,328		1,213,472,000				5,658,678,020	(3,033,304)	5,655,644,716
Comisiones por cambio		813,338,884	116,043,054		11,621									929,393,559	(98,212,290)	831,181,269
Ingresos diversos		424,059,556				22,119,215		526,158		84,991,938		44,701,453		576,398,320	(51,724,546)	524,673,774
	5,730,317,968	5,670,011,917	168,919,305	-	21,406,597	22,119,215	-	14,240,486	-	1,298,463,938	131,376,160	44,701,453	-	13,101,557,039	(5,762,637,907)	7,338,919,132
Otros gastos operacionales																
Comisiones por servicios	(3,328,193)	(607,395,286)	(19,852,055)		(19,811)	(34,810)	(5,545)	(9,117,659)	(316,116,811)		(80,951)	(84,747)	(15,776)	(956,051,644)	3,033,304	(953,018,340)
Gastos diversos		(628,014,809)	(25,501,064)		(8,884)			(67,984)	(45,306,882)		(14,932)		(11,728)	(698,926,283)	12,160,532	(686,765,751)
	(3,328,193)	(1,235,410,095)	(45,353,119)	-	(28,695)	(34,810)	(5,545)	(9,185,643)	(361,423,693)	-	(95,883)	(84,747)	(27,504)	(1,654,977,927)	15,193,836	(1,639,784,091)
Resultado operacional bruto	5,729,843,824	17,396,746,791	379,629,825	-	22,277,799	22,170,551	544,361	456,594,172	1,012,635,203	1,595,102,405	131,285,028	45,845,583	766,129	26,793,441,671	(5,649,231,781)	21,144,209,890

CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

31 DE DICIEMBRE DE 2014

VALORES EN RDS

	Centro Financiero BHD León	Banco BHD León	BHD Int1 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	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		(5,495,537,177)	(50,031,305)		(36,479,463)			(116,710,334)	(372,561,687)	(213,107,115)		(23,127,751)	(22,161,401)	(6,329,716,233)		(6,329,716,233)
Servicios de terceros	(33,240,294)	(1,311,706,882)	(35,315,298)		(2,111,355)	(824,990)	(568,465)	(35,580,516)	(47,087,372)	(55,607,935)	(806,470)	(3,001,311)	(1,222,038)	(1,527,072,926)	39,564,014	(1,487,508,912)
Depreciación y amortización		(592,114,033)	(6,205,772)		(2,010,300)	(3,104,202)	(1,026,153)	(2,402,813)	(40,348,255)	(21,130,259)		(2,310,291)	(92,636)	(670,744,714)		(670,744,714)
Otras provisiones		(649,038,738)												(649,038,738)		(649,038,738)
Otros gastos	(41,765,988)	(3,856,297,874)	(40,591,784)		(5,696,566)	(1,193,718)	(31,824)	(29,424,203)	(246,276,770)	(94,169,143)		(12,987,757)	(4,623,497)	(4,333,059,124)	27,457,429	(4,305,601,695)
	(75,006,282)	(11,904,694,704)	(132,144,159)	-	(46,297,684)	(5,122,910)	(1,626,442)	(184,117,866)	(706,274,084)	(384,014,452)	(806,470)	(41,427,110)	(28,099,572)	(13,509,631,735)	67,021,443	(13,442,610,292)
Resultado operacional neto	5,654,837,542	5,492,052,087	247,485,666	-	(24,019,885)	17,047,641	(1,082,081)	272,476,306	306,361,119	1,211,087,953	130,478,558	4,418,473	(27,333,443)	13,283,809,936	(5,582,210,338)	7,701,599,598
Otros ingresos (gastos)																
Otros ingresos	753,682	838,222,332	17,075,875		47,143		1,071,929	54,831,167	17,693,723		249,504	3,546,338	145	933,491,838	(22,860,454)	910,631,384
Otros gastos		(1,770,804,594)	(3,494,648)		(73,206)			(13,950,994)	(41,546,060)					(1,829,869,502)		(1,829,869,502)
	753,682	(932,582,262)	13,581,227	-	(26,063)	-	1,071,929	40,880,173	(23,852,337)	-	249,504	3,546,338	145	(896,377,664)	(22,860,454)	(919,238,118)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	5,655,591,224	4,559,469,825	261,066,893	-	(24,045,948)	17,047,641	(10,152)	313,356,479	282,508,782	1,211,087,953	130,728,062	7,964,811	(27,333,298)	12,387,432,272	(5,605,070,792)	6,782,361,480
Impuesto sobre la renta	(299,229,522)	(478,378,796)	-	-	(132,313)	(5,001,200)	(285,038)	(27,373,962)	(22,442,485)	(277,008,396)	(7,087,533)	(2,151,878)	-	(1,119,091,123)	-	(1,119,091,123)
Resultado del ejercicio	5,356,361,702	4,081,091,029	261,066,893	-	(24,178,261)	12,046,441	(295,190)	285,982,517	260,066,297	934,079,557	123,640,529	5,812,933	(27,333,298)	11,268,341,149	(5,605,070,792)	5,663,270,357
Atribuible a:																
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)																5,356,361,702
Interés minoritario															306,908,655	306,908,655



**DIRECTORIO DE OFICINAS
CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN, S. A.**

DIRECTORIO CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVA Y PRINCIPAL
Calle Luis F. Thomen esq. Av. Winston Churchill Torre BHD León, piso 11 Santo Domingo
Teléfonos: 809.243.3232 / 809.243.5104
Fax: 809.565.8912

SEDE CENTRAL
Av. 27 de Febrero esq. Av. Winston Churchill Santo Domingo
Teléfonos: 809.243.3232 / 809.243.5104
Fax: 809.565.8912

PÁGINA WEB
www.bhdleon.com.do

DIRECTORIO BANCO BHD LEÓN

OFICINAS EJECUTIVAS
Av. 27 de Febrero esq. Av. Winston Churchill Torres Sur y BHD León Santo Domingo

OFICINA PRINCIPAL
Calle Luis F. Thomen esq. Av. Winston Churchill 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
Twitter, Facebook, YouTube: BHDLeon
Instagram: BHDLeonRD
LinkedIn: Banco BHD León

PÁGINA WEB
www.bhdleon.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD LEÓN

SANTO DOMINGO

27 DE FEBRERO / EL VERGEL
Av. 27 de Febrero, No. 50

27 DE FEBRERO / NÚÑEZ DE CÁCERES
Av. 27 de Febrero esq. Núñez de Cáceres

ÁGORA MALL
Av. Abraham Lincoln, Centro Comercial Ágora Mall

ARROYO HONDO
Luis Amiama Tió esq. Calle La Ladera, Arroyo Hondo

AUTOPISTA DUARTE
Autopista Duarte km 12 1/2 esq. Av. Monumental

BELLA VISTA
Av. Sarasota esq. Francisco Moreno, Plaza Kury

BELLA VISTA MALL 1
Av. Sarasota esq. Los Arrayanes, Bella Vista Mall, 2do nivel

BELLA VISTA MALL 2
Av. Sarasota esq. Los Arrayanes, Bella Vista Mall, 1er nivel

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. Pasteur

BRISAL
Km 7 ½ Carretera Mella, Plaza Fantasía

CARRETERA MELLA
Carretera Mella esq. Los Trovadores

CÉSAR NICOLÁS PENSON
Calle César Nicolás Penson esq. Federico Henríquez y Carvajal

CHARLES DE GAULLE
Av. Charles de Gaulle, No.3, Los Trinitarios

DUARTE
Av. Duarte esq. Francisco Henríquez y Carvajal

DUARTE 2
Av. Duarte No. 233

E. LEÓN JIMÉNES EDIFICIO CORPORATIVO
Av. Charles de Gaulle esq. Autopista de San Isidro

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

FERRETERÍA AMERICANA
Av. John F. Kennedy km 5 1/2, Plaza Galería 360

GAZCUE
Av. Máximo Gómez esq. Juan Sánchez Ramírez

HERRERA
Av. Isabel Aguiar No. 38

HERRERA 2
Av. Isabel Aguiar No. 262

INDEPENDENCIA
Av. Independencia km 8, Urbanización Marién

INDEPENDENCIA
Av. Independencia No. 15 esq. Calle A

JOHN F. KENNEDY
Av. John F. Kennedy No. 135 esq. Tiradentes

LAS PRADERAS
Av. Núñez de Cáceres casi frente del Supermercado La Cadena

LINCOLN
Av. Abraham Lincoln No. 1000, Torre Romanza

LOPE DE VEGA
Av. Lope de Vega casi esq. Fantino Falco

LOS MINAS
Presidente Estrella Ureña No. 179

LOS RÍOS
Av. Los Próceres, Estación Shell

LUPERÓN
Av. Independencia esq. Av. Luperón, Local No. 26, Plaza Comercial Luperón

LUPERÓN 2
Av. Luperón casi esq. Gustavo Mejía Ricart frente a Jumbo y Sema

MANOGUAYABO
Av. Manoguayabo, Hipermercado Olé

MEGACENTRO 1
Av. San Vicente de Paúl, Megacentro, local No. 25

MEGACENTRO 2
Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella, Megacentro

NACO
Av. Tiradentes No. 19, Plaza Cibebes

NÚÑEZ DE CÁCERES
Av. Núñez de Cáceres No. 22, Las Praderas

OLÉ AVENIDA DUARTE
Av. Duarte, Villa Consuelo, Hipermercado OLÉ

OLÉ LAS AMERICAS
Calle Miramar Norte esq. Marginal, km 9 1/2, Autopista Las Américas, Los Frailes, Hipermercado OLÉ

OLÉ OVANDO
Av. Nicolás de Ovando No. 154, esq. Juan Alejandro Ibarra, Hipermercado OLÉ

OLÉ OZAMA
Autopista Las Américas esq. Juan Luis Duquela, Molinuevo, Ensanche Ozama, Hipermercado OLÉ

OVANDO / DUARTE
Av. Duarte esq. Nicolás de Ovando

OZAMA
Av. Sabana Larga esq. Costa Rica

PARQUE INDEPENDENCIA
Arzobispo Nouel No. 456

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

PLAZA CENTRAL
Av. 27 de Febrero, Plaza Central, 1er. Piso

PLAZA PASEO CHURCHILL
Av. Winston Churchill esq. Av. Roberto Pastoriza

POLA LOPE DE VEGA
Pola Lope de Vega, Av. Lope de Vega

PRIVADA
Av. Privada No. 38 esq. Rómulo Betancourt

QUISQUEYA
Av. 27 de Febrero No. 388

SAMBIL
Av. John F. Kennedy esq. Av. Máximo Gomez, Plaza Sambil

SAN ISIDRO 2
Carretera de San Isidro, Estación Shell La Ventura

SAN MARTÍN
Av. San Martín No. 122 esq. 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. Gustavo Mejía Ricart, Multicentro La Sirena

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

SIRENA JOSÉ CONTRERAS
Av. José Contreras casi esq. 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. Charles de Gaulle, Plaza El Dorado, Multicentro La Sirena

UNIBE
Av. Francia No. 129, esquina Leopoldo Navarro, Gascue

VILLA CONSUELO
Eusebio Manzueta No. 122

VILLA MELLA
Av. Hermanas Mirabal No. 387

ZONA FRANCA SAN ISIDRO
Av. San Isidro, Zona Franca

SANTIAGO

HERMANAS MIRABAL
Av. Hermanas Mirabal esq. Calle Santiago Rodríguez, La Joya

EL SOL
Calle El Sol No. 75

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

GURABO
Carretera Luperón No. 70, km 2 1/2, Gurabo

HOMS
Aut. Duarte km 2.8, Villa María, Hospital Metropolitano, Edif. Profesional, 1er. Piso

JUAN PABLO DUARTE
Av. Juan Pablo Duarte esq. Calle Ponce

LA FUENTE
Centro Comercial Isabel Emilia, Av. Estrella Sadhalá No. 5, La Fuente

LAS COLINAS
Av. 27 de Febrero No. 57, Las Colinas

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

MIRADOR
Av. Circunvalación No. 420, Plaza Fernández

OFICINA PRINCIPAL SANTIAGO
Juan Pablo Duarte No. 106, esq. Panorama

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

SIRENA EL EMBRUJO
Autopista Duarte esq. Rafael Vidal, Multicentro La Sirena

SIRENA SOL
Calle El Sol, Multicentro La Sirena

ZONA NORTE

BONAO
Av. Duarte No. 179

BONAO 1
Calle Duarte No. 178

CABARETE
Paseo Don Chiche, Edificio Areca, Calle Principal, Cabarete

CONSTANZA
Calle Luperón esq. Miguel Andrés Abréu, Constanza, La Vega

COTUÍ
Calle Duarte esq. Mella, Cotuí, Sánchez Ramírez

ESPERANZA
Calle María Trinidad Sánchez No. 51, Esperanza

FANTINO
Calle Duarte No. 18, Fantino

FERRETERÍA JOSELITO
Av. Rivas esq. Chefito Batista, La Vega

JARABACOA
Calle Mario Nelson Galán No. 13

LA VEGA 1
Calle Juan Rodríguez No. 38, esq. Manuel Ubaldo Gómez

LA VEGA 2
Calle Profesor Juan Bosch esq. Duvergé

LICEY
Calle Duarte No. 32

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

MOCA
Independencia esq. José Dolores Alfonseca

MOCA 2
Av. Duarte esq. Nelson Galán No. 56

NAGUA
Calle María Trinidad Sánchez esq. 27 de Febrero, Nagua, María Trinidad Sánchez

NAVARRETE
Av. Duarte No. 235

PUERTO PLATA
Calle San Felipe esq. John F. Kennedy

PUERTO PLATA
Av. 27 de Febrero No. 2, esq. Profesor Juan Bosch

SAMANÁ
Av. Malecón, Plaza Pueblo Príncipe, local 1

SAN FRANCISCO 2
Av. Antonio Guzmán

SAN FRANCISCO DE MACORÍS
Calle El Carmen esq. Padre Billini

SIRENA BONAÓ
Av. Las Hortensias esq. San Martín, km 83, Aut. Duarte, Multicentro La Sirena

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

SIRENA SAN FRANCISCO DE MACORÍS
Carretera Nagua, Multicentro La Sirena

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

TAMBORIL
Calle Real No. 90, Santiago

TENARES
Calle Duarte No. 21

VILLA VÁSQUEZ
Av. Libertad No. 65, Monte Cristi

ZONA ESTE

BÁVARO
Plaza Caney I, Carretera Arena Gorda, Bávaro, La Altagracia

BÁVARO PLAZA SAN JUAN
Av. Barceló, Plaza San Juan Shopping Center, Higüey

HIGÜEY
Calle Agustín Guerrero esq. Antonio Valdés Hijo No. 66, Salvadeón de Higüey, La Altagracia

LA ROMANA
Calle Trinitaria No. 49, Parque Central de la Romana

LA ROMANA
Av. Santa Rosa No. 153, esq. Calle Teniente Amado García Guerrero

MONTE PLATA
Calle Altagracia esq. Luis A. Rojas

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

SAN JUAN SHOPPING CENTER
Carretera Verón, Cruce de Coco Loco, Bávaro, Centro Comercial SJSC

SAN PEDRO DE MACORÍS
Calle Independencia esq. Dr. Tió

SAN PEDRO DE MACORÍS 2
Av. Independencia No. 41

VERÓN
Carretera Verón, Cruce de Verón-Bávaro, Higüey

ZONA SUR

AZUA
Carretera Sánchez No. 2 esq. Calle Nuestra Señora de Fátima

BANÍ
Calle Sánchez No. 8 esq. Nuestra Señora de Regla

BARAHONA
Calle Jaime Mota No. 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
Av. Independencia esq. Mella

SAN JUAN DE LA MAGUANA 2
Calle Trinitaria esq. Club de Leones, Supermercado El Detallista

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 No. 4, Bella Vista.
- Colmado Charina. Calle Z, Manzana 3, Edificio 1B, local 1, Proyecto José Contreras.
- Colmado Cristian. Calle General Sucre No. 114, Capotillo.
- Colmado De Joaquín Economía. Calle 48 No. 61, Barrio Caliche, Cristo Rey.
- Colmado EL Baratero. Calle Luis Reyes Acosta esq. Gregorio García Castro, Barrio 27 de Febrero.
- Colmado El Baratero. Calle María Viuda De La Cruz esq. Calle 2, Barrio 27 de Febrero.
- Colmado El Barátón de la 13. Calle María Viuda De La Cruz esq. Calle 16, Barrio 27 de Febrero.
- Colmado El Barátón de la 15. Calle Luis Reyes Acosta esq. Héctor J. Díaz, Barrio 27 de Febrero.
- Colmado El Barátón. Calle Albert Thomas esq. 39 Este, Barrio 24 de Abril.
- Colmado El Barátón. Calle Diagonal Segunda No. 36, esq. SAGRARIO DÍAZ, Villas Agrícolas.
- Colmado El Barátón. Calle Peña Batlle esq. Sumer Wells, Villa Juana.
- Colmado El Grande II. Calle Francisco Villa Espesa esq. 21 Villa Juana.
- Colmado El Grande. Calle José Martí esq. Luis Reyes Acosta, Villa María.
- Colmado El Grande. Calle Pedro Livio Cedeño No. 200, esq. Calle 43, La Agustina.
- Colmado Hermanos Collado. Calle Alonso de Espinosa esq. Mauricio Báez, Villa Juana.
- Colmado Plinio. Calle Respaldo Doctor Betances No. 130, Capotillo.
- Colmado Rodríguez. Calle La Esperanza No. 19, esq. Vega, Los Guandules.
- Colmado Yavalis. Calle Mauricio Báez No. 59, Edificio 3, local 17, Villa Juana.
- Comercial Joel. Av. De los Mártires No. 46, Villas Agrícolas.
- Deli Market Pujols. Calle Camino Chiquito No. 36 A, Arroyo Hondo.

- Farmacia Noemi. Av. Tiradentes No. 146, esq. Alexander Fleming, Ensanche La Fe.
- Hipermercados Olé Duarte. Av. Duarte No. 194, Villa Consuelo.
- Hipermercados Olé Ovando. Av. Nicolás de Ovando, esq. Juan Alejandro Ibarra, Cristo Rey.
- Jaimely Comercial. Carretera Principal No. 5, Matanza, Centro de Arroyo Hondo, Arroyo Hondo.
- Minimarket Casa Carlos. Calle Arzobispo Romero No. 95, Cristo Rey.
- Minimarket Polo. Calle Central No. 9, Los Guandules.
- Propagás Arroyo Hondo. Av. Paseo Los Reyes Católicos No. 30, Arroyo Hondo.
- Propagás Arroyo Manzano. Calle Florencia, Fundación, entre Arroyo Hondo y Los Girasoles.
- Propagás La Moca. Calle Moca No. 203, esq. Pedro Livio Cedeño, Villas Agrícolas.
- Propagás Puerto Isabela. Prolongación Ramón Cáceres No. 154, Respaldo Reyes Católicos, Cristo Rey.
- Propagás Villazón. Av. San Martín No. 231, Ensanche La Fe.
- Provisiones y Embutidos Gómez. Av. Circunvalación No. 355, Los Ríos.
- Súper Colmado Icaris. Av. Caonabo No. 59, Los Restauradores.
- Súper Colmado Jackeline. Calle A No. 9, Los Ríos.
- Súper Colmado Los Jardines. Calle Segunda No. 9, Los Jardines del Sur.

SANTO DOMINGO ESTE

- Caperuza Comercial SRL. Calle N No. 1, Andrés Boca Chica.
- Casa Comercial y Embutidos La Fe. Calle Las Damas, Manzana 4687, Edificio 12, 1B, Invivienda.
- Casa Hermanos Romero. Calle Jacinto de los Santos No. 28A, Respaldo Villa Carmen, Antonio Guzmán, Invivienda.
- Colmado El Barátón. Calle Héctor J. Díaz No. 91, esq. Santa María, Barrio Puerto Rico, Los Mina.
- Colmado La Gran Parada. Calle Francisco Alberto Caamaño esq. Guaroa No. 9, Los 3 Brazos.
- Comercial Muévete. Calle Cuarta esq. Esso, Los Mameyes.
- Crespo Comercial. Av. B esq. Calle 17, Juan Pablo Duarte, Cancino.
- D' Embutidos Minimarket La Bendición. Calle Antonio Guzmán esq. Duarte No. 82, Los Frailes II.
- Economato Popular Dallelí. Av. El Faro, Manzana 21, Edificio 3, apartamento 1, Villa Duarte.
- Farmacia Balin. Calle Pablo Nauda No. 169, Jardín del Ozama, Los 3 Brazos.
- Farmacia Berenice. Calle 22, Carretera Mendoza, Plaza Comercial Rosario, Alma Rosa II.
- Farmacia Luis Miguel. Calle Edén No. 40 esq. Gregorio Luperón, San Bartolo, Los Frailes II.
- Farmacia Luz Betania. Calle José Francisco Peña Gómez No. 23, Residencial Villa Carmen.
- Farmacia Mirador del Este. Calle Ruiseñor esq. Flamenco No. 1-C, Residencial Mirador del Este.
- Hipercolmado Abreu. Calle 47 No. 12A, Catanga, Los Mina.
- Hipermercados Olé Boca Chica. Aut. Las Américas km 21, La Caleta, Boca Chica.
- Hipermercados Olé Boca Chica. Av. Caracoles casi esq. Autovía del Este, Boca Chica.
- Hipermercados Olé Hainamosa. Av. La Pista No. 76 esq. Rodrigo Pérez, El Almirante.
- Minimarket Castillo. Calle Fray Bartolomé de las Casas No. 388, Residencial Amapola, Los Minas.
- Propagás Boca Chica. Av. Las Américas km 29, Andrés Boca Chica, Boca Chica.
- Propagás Cabreto. Av. del Nordeste, Cruce El Naranjo, San Luis.
- Propagás Hipódromo. Calle El Sol, Barrio San Bartolo, Hipódromo V Centenario.
- Propagás Los Conucos. Autovía del Este km 17.
- Propagás San Soucí. Base Naval de San Soucí, San Soucí.
- Súper Bodega Mejía. Manzana 4702, Edificio 1, apartamento 1D, Invivienda.

- Súper Colmado Bertico/Alberto. Calle Los Rieles No. 3, Los Tanquecitos, Andrés Boca Chica, Boca Chica.
- Súper Colmado Guerrero. Av. Faro a Colón, Manzana K, Edificio 1, apartamento 1, Villa Duarte.
- Súper Colmado José Miguel. Calle Respaldo Escolar No. 7, Vietnam, Los Minas.
- Súper Colmado Peralta II. Calle 10 No. 22, esq. Canela, Ensanche Isabelita.
- Súper Colmado Yonni. Calle Cristóbal Colón No. 65 C-5D, Los Mina.
- Supermercado Olé Las Américas. Km. 11 ½, Marginal Las Américas, Los Frailes I.
- Supermercado Olé Ozama. Av. 27 de Febrero esq. Juan Luis Duquela, Ensanche Ozama.
- Supermercado Olé San Vicente. Av. San Vicente de Paúl No. 50, Los Mina.

SANTO DOMINGO NORTE

- Almacén de Todo Comida. Calle La Victoria No. 10, Paraje El Mamey, Villa Mella.
- Bodega Elio Franco. Av. Los Restauradores No. 17, Residencial Elio Franco, Villa Mella.
- Bodega Yefry. Calle Altagracia No. 29, La Unión, La Victoria, Villa Mella.
- Casa Los 2 Hermanos. Calle Principal No. 48, La Javilla, Cruz Grande, Villa Mella.
- Casa Manosón. Calle Yamasá km 14 ½ No. 79, Villa Mella.
- Casa Martina. Calle Duarte No. 2, Hacienda Estrella, La Victoria.
- Colmado Altagracia. Calle Principal No. 5, Haras Nacionales, Villa Mella.
- Colmado Bryan. Calle Santiago No. 51 esq. José Martí, Barrio Nueva Esperanza, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Colmado Dorka. Calle Principal No. 18, Colonia De Los Doctores, Villa Mella.
- Colmado La Economía B. Calle La Senda No. 71 esq. 28, Paraíso, Villa Mella.
- Colmado Rafelo. Calle 2 esq. 9 No. 30, Barrio Nuevo, Villa Mella.
- Comercial La Uva. Carretera de Yamasá esq. Monte Sinaí No. 22, San Felipe, Villa Mella.

- De Todo y Más. Calle Principal No. 200A, Vieja Habana, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Distribuidora Hermanos Lara. Calle 12 No. 46, Barrio Nuevo, Villa Mella.
- Electrónica Edward Power. Calle Principal No. 90, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Embutidos Minimarket César. Calle Principal C, Centa, Villa Mella.
- Farmacia El Siglo. Calle Principal No. 8, Los Feos, El Guaricano, Villa Mella.
- Farmacia Iris. Villa Mella.
- Hipermercados Olé Sabana Perdida. Av. Charles de Gaulle esq. Carretera La Victoria, Sabana Perdida.
- Hipermercados Olé Villa Mella. Av. Hermanas Mirabal No. 504, Villa Mella, Villa Mella.
- Minimarket Cristóbal. C. 22 No. 262, Los Palmares, Sabana Perdida.
- Minimarket El Rubio. Calle Los Haitises No. 1, Residencial Jardines del Metro, Mirador Norte, Villa Mella.
- Propagás Haras Nacionales. Carretera La Victoria, Haras Nacionales, Villa Mella.
- Propagás. Av. Jacobo Majluta km 5, Cruce Villa Mella, Villa Mella.
- Scarlet Comercial. Calle Roberto Pastoriza esq. María Montés No. 14, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Súper Colmado Las 3 Hermanas. Calle Francisco esq. Juan Pablo Duarte No. 26, Majagual, Villa Mella, Sabana Perdida.
- Súper Colmado Neysi. Calle Ramón Matías Mella No. 165, Villa Mella.
- Súper Colmado Rossy. Calle Principal, Manzana 11 No. 9, Urbanización Primavera, Villa Mella.
- Súper Colmado Ureña. Calle Enrique Blanco No. 2, Ponce del Control, El Guaricano, Villa Mella.
- Súper Colmado Yinet. Calle Primera No. 12 esq. María Trinidad Sánchez, Canaán II, Villa Mella.
- Súper Farmacia Carmen Elena. Calle Emma Balaguer No. 18, esq. Lorenzo Surriel, Urb. Lorenzo Surriel, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Surtidora Josué I. Calle José Solano No. 12, La Victoria.
- Surtidora Josué. Calle Principal No. 3, Los Cerros, Sabana Perdida.
- Surtidora Villa Mella. Calle Juan Pablo Duarte No. 50 esq. 27, Carlos Olivares, Villa Mella.

SANTO DOMINGO OESTE

- Arrocera La Hortaliza. Calle Hortaliza No. 45, Barrio Abanico, Herrera.
- Bodega Castillo 2. Calle 13 No. 28, Edificio María Cristina II, apartamento 5-A, Villa Aura.
- Bodega Don José. Calle Presidente Bordas Valdez, Los Rielos, Alcarrizos Viejos, Los Alcarrizos.
- Bodega Nairobi. Calle 16 No. 19 esq. Calle 13, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Casa Medina. Calle La Isabela No. 152, Pantoja.
- Casa Santos. Calle Emma Balaguer No. 44, Los Girasoles II.
- Casa Surtidora Leo. Calle 11 No. 30 esq. Calle 20, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Colmado De La Cruz II. Calle 1 No. 79, Los Ángeles, Los Peralejos.
- Colmado La Esperanza. Calle Primera No. 22, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Colmado Naudad. Calle 20 No. 3, Savica, Los Alcarrizos.
- Colmado Patricia. Respaldo Duarte No. 10, Savica, Los Alcarrizos.
- Colmado Ramos. Calle Diamante esq. Calle D No. 9, El Diamante, Herrera.
- Colmado Rodríguez. Calle Central No. 153, La Altagracia, Herrera.
- Colmado San Miguel. Calle N No. 9, Colina del Norte, Pantoja.
- Colmadon.com. Calle 12 No. 25 esq. 3, Pantoja.
- Comercial Joselito. Carretera La Isabela No. 48, Pantoja.
- Economato Nuevo Amanecer. Calle Mexico No. 5, esq. Caonabo, Barrio Nuevo Amanecer, Los Alcarrizos.
- El Ney Bodega. Av. Las Palmas No. 64, local 04-B, Plaza Galaxia, Urbanización Galaxia, Herrera.
- Farmacia B&S. Calle México No. 260, Buenos Aires, Herrera.
- Farmacia Cosmetifar. Calle Magalis Estrellas No. 28, El Libertador, Herrera.
- Farmacia Don Honorio. Calle María de Regla No. 20, esq. María Salomé, Los Pinos, Don Honorio.
- Farmacia Gilberto. Calle Duarte No. 91, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Farmacia La Entrada. Calle San Antón No. 5, Los Alcarrizos.

- Farmacia Luisem. Carretera La Isabela No. 228, Pantoja.
- Farmacia Luz de Vida. Calle Duarte No. 406, Cantalarana, Los Alcarrizos.
- Farmacia Piringua. Calle Primera No. 89 km 14, Autopista Duarte, La Ciénaga.
- Farmacia y Papelería Amell. Av. Monumental No. 4 esq. Calle 8, km 13, Los Angeles.
- Hipermercados Olé Autopista Duarte. Autopista Duarte km 17, Pantoja.
- Merca Plaza Popular. Carretera de Engombe No. 81 esq. Sánchez, Ensanche Altagracia, Herrera.
- Mercadito Bernardo. Calle 17 No. 25, La Piña, Los Alcarrizos.
- Minimarket Casa Felix. Calle Emma Balaguer No. 1, Los Girasoles II.
- Minimarket El Morro. Calle 8 No. 3, Buenos Aires, Herrera.
- Minimarket Forever. Calle Benito Arieto No. 41, Alcarrizos Viejos, Los Alcarrizos.
- Minimarket Las 3 Elisa. Calle Primera esq. Calle Cuarta, El Antillano.
- Propagás Duarte II. Autopista Duarte km 10½, Autopista Duarte.
- Propagás Duarte. Autopista Duarte km 9, Autopista Duarte.
- Súper Bodega El Primo. Calle San Juan No. 1 esq.14, Las Mercedes, Los Alcarrizos.
- Súper Bodega Hermanos Luis. Calle 17 esq. Calle 12, Pueblo Nuevo, Los Alcarrizos.
- Súper Bodega Pérez. Calle 7 No. 12 esq. Calle 6, Barriolandia, Los Alcarrizos.
- Súper Bodega Vargas. Calle LibertadorNo. 27, El Libertador, Herrera.
- Súper Colmado Alex. Manzana 8, Edificio 23-B, Las Caoba, Herrera.
- Súper Colmado Ámbar. Calle Francisco Alberto Caamaño No. 38, Engombe.
- Súper Colmado Cabral. Calle Emma Balaguer No. 133, Los Girasoles.
- Súper Colmado El Más Fácil. Calle Benito Arieto No. 3, Los Rieles, Los Alcarrizos.
- Súper Colmado El Poli. Calle 22 No. 55, La Piña, Los Alcarrizos.
- Súper Colmado El Viejo. Calle Mella No. 24 esq. Rufino De La Cruz, Los Olivos, Buenos Aires, Herrera.

- Súper Colmado Elizabeth. Calle Juanico Dolores No. 20, Barrio Buenos Aires, Herrera.
- Súper Colmado García. Calle Desiderio Arias No. 116, Barrio Enriqueillo, Herrera.
- Súper Colmado La Cereza. Calle Primera No. 42, Barrio Enriqueillo, Herrera.
- Súper Colmado La Esperanza. Calle Manuel Brito No. 10 esq. Evaristo Morales, Barriolandia, Los Alcarrizos.
- Súper Colmado Las 3 Eil. Calle Orlando Martínez No. 21, Los Girasoles II.
- Súper Colmado Las Gemelas. Calle 13 No. 50 esq. Calle 18, Savica, Los Alcarrizos.
- Súper Colmado Libertador. Calle Respaldo San Antón No. 24 esq. Central, El Libertador, Herrera.
- Súper Colmado Peralta I. Calle 13 No. 30, apartamento D-03, Residencial Domínguez, Villa Aura.
- Súper Colmado Pucho. Calle Gregorio Urbano Gilbert No. 1 esq. Anacaona, El Centro, Los Guaricanos, Villa Mella.
- Súper Market Rodríguez. Calle Principal No. 45, El Café, Herrera.
- Súper Minimarket Tavera. Calle Primera No. 50, Las Rosas, Herrera.
- Supermercado Felipe. Calle 262 esq. Calle 21, Duarte, Savica, Los Alcarrizos.
- Supermercado Olé Manoguyabo. Av. Los Beisbolistas No. 164, Manoguyabo.
- Supermercado Yohansel. Calle Emma Balaguer No. 137, Los Girasoles III.
- Surtidora Mejía. Calle Duarte No. 30, Los Alcarrizos Americanos, Los Alcarrizos.
- Ventas Populares El Ahorro. Calle Principal No. 131, Hato Nuevo, Manoguyabo.
- Ventas Populares Medina. Calle Los Beisbolistas No. 130, Manoguyabo.

ZONA ESTE

- Colmado Casa Fausto. Calle Duarte No. 79 esq. Juan Francisco Cruz Ramírez, Las Malvinas, Bayaguana, Monte Plata.
- Comercial La Parada. Calle Huáscar Tejada No. 30 esq. Dr. Celio Struch, Los Coquitos, Higüey, La Altagracia.

ZONA NORTE

- Almacenes Torres. Calle 30 de Mayo No. 108, Castañuelas, Montecristi.
- Farmacia El Campito. Calle Chefito Batista esq. 4 de Marzo, Residencial Gamundi, 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 San Luis. Av. María Trinidad Sánchez No. 3, Nagua, María Trinidad Sánchez.
- Farmacia San Miguel 1 SRL. Calle Obdulio Jiménez No. 31, Venecia, Jarabacoa.
- Farmacia San Miguel 2, SRL. Calle Estela Geraldino No. 17, Jarabacoa.
- Farmacia San Miguel 3, SRL. Av. Rivas No. 25, La Vega.
- Farmacia San Miguel 4, SRL. Calle Balilo Gómez esq. García Godoy, La Vega.
- Farmacia San Miguel 5, SRL. Calle Restauración No. 84, Santiago.
- Farmacia San Miguel 6, SRL. Av. 27 de Febrero No. 152-A, El Dorado, Santiago.
- Farmacia San Miguel 7, SRL. Calle 7 No. 51, La Colonia, María Auxiliadora, Jarabacoa.
- Gabino Cambio. Calle El Sol No. 94, Mod-8, Mercado Modelo, Santiago.
- Minimarket Bomba. Calle Duarte No. 45, Jama al Norte, Moca.
- Plaza José Herminio. Calle B, Las Palomas, Los Lindana, Lincey.
- Provisiones Joselito. Calle del Sol No. 102, Pekín, Santiago.
- Provisiones Fernando. Av. Profesor Juan Bosch No. 53, Cutupú, Río Verde, La Vega.
- Real Fitness Tu Gimnasio. Calle Eugenio María de Hostos No. 6, La Salvia, Bonaó.
- Súper Colmado Estevez. Calle Feso Madera esq. General Luperón, Las Trescientas, Valverde, Mao.
- Súper Colmado Gigante. Calle Beller No. 67, Valverde, Mao.
- Súper Colmado José. Av. Bienvenido Fuerte Duarte No. 86, Ensanche San Martín de Porres, San Francisco de Macorís.

- Supermercado Juana Iris. Carretera Pinar Quemado No. 93, Pinar Quemado, Jarabacoa, La Vega.
- Supermercado Toribio. Calle 30 de Mayo No. 11, Castañuelas, Montecristi.
- Supermercado y Almacén Chito. Calle Francisco del Rosario Sánchez No. 59, Samaná.

ZONA SUR

- Central Electri. Calle Principal No. 170, El Carril, Haina.
- Comercial Casa Pérez. Av. Arzobispo Nouel No. 53 esq. Calle Libertad, Paraíso, Barahona.
- Comercial Casa Pérez. Calle Hermanas Mirabal No. 13, Enriqueillo, Barahona.
- Comercial Sayo. Calle Federico García Godoy No. 35 esq. Circunvalación, Barsequillo, Haina.
- Farmacia Anthony. Calle Restauración No. 7, Placer Bonito, Duvergé, Independencia.
- Farmacia Yorjina. Carretera Baní-Sombbrero, Residencial Erneisa, Baní.
- Hipermercados Olé Haina. Av. Río Haina esq. Carretera Sánchez, Piedra Blanca, Haina.
- Minimarket Sayo. Carretera Sánchez No. 66, Barrio Calle Al Medio, Haina.
- Plaza Melania. Calle Duarte No. 35, Neyba, Barahona.
- Propagás 6 de Noviembre. Carretera 6 de Noviembre, San Cristóbal.
- Propagás San Miguel. Carretera Sánchez km 18, San Cristóbal.
- Propagás Yamasá. Carretera Yamasá km 3, Peralvillo, San Cristóbal.
- Súper Colmado El Baratillazo de Lolito. Calle Pablo Cuello No. 3, Palmarito, Barahona.
- Súper Colmado La Sorpresa. Calle Presidente Báez No. 4, Barrio Abajo, Cabral, Barahona.
- Súper Mercado Sayo. Calle Gastón F. Deligne No. 2, Villa Prenta, Haina.
- Supermercado y Moto Préstamo García. Av. Libertad No. 183, Vicente Noble, Barahona.

RED DE EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD LEÓN

AFI BHD (BHD FONDOS)

Calle Virgilio Díaz Ordóñez No. 36
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart
Edificio Mezzo Tempo, piso 2,
Evaristo Morales
Teléfono: (809) 243-5585

AFP SIEMBRA

SANTO DOMINGO

Calle Virgilio Díaz Ordóñez No. 36
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart
Edificio Mezzo Tempo, piso 1,
Evaristo Morales
Teléfono: 809.238.5659
Fax: 809.616.0568

SANTIAGO

Av. Bartolomé Colón esq. Av. Texas
Plaza Texas, local 108
Teléfono: 809.276.5659
Fax: 809.276.5951

ARS PALIC SALUD

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL

Av. 27 de Febrero No. 50, Edificio
ARS Palic Salud, El Vergel
Teléfono: 809.381.5000
Fax: 809.381.4646

SANTO DOMINGO ESTE

Av. Sabana Larga esq.
Carretera Mella. Megacentro Mall,
Puerta del Sol, local 16
Teléfono: 809.591.5511
Fax: 809.592.3434

BÁVARO

Plaza Verón No. 22, cruce Verón-
Bávaro, La Altagracia
Teléfono: 809.455.1991
Fax: 809.455.1990

HIGUEY

Carretera Mella, km 1,
Plaza Taveras Center, piso 2
Teléfono: 809.468.8000

LA ROMANA

Calle Fray Juan de Utrera No. 26,
Plaza Dorada, piso 1
Teléfono: 809.556.8200
Fax: 809.556.8044

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

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

SANTIAGO

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

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)

PANAMA

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

REPÚBLICA DOMINICANA

Calle Luis F. Thomen
esq. Av. Winston Churchill
Torre BHD León, piso 11
Teléfono: 809.243.3662
Fax: 809.948.3525

BHD LEÓN PUESTO DE BOLSA

Calle Luis F. Thomen esq. Av. Winston
Churchill Torre BHD León, piso 5
Teléfono: 809.243.3600
Fax: 809.243.3491

FIDUCIARIA BHD

Calle Virgilio Díaz Ordóñez No. 36
esq. Av. Gustavo Mejía Ricart
Edificio Mezzo Tempo, piso 2,
Evaristo Morales
Teléfono: 809.243.5585

MAPFRE BHD SEGUROS

SANTO DOMINGO

Oficina Principal
Av. Abraham Lincoln No. 952 esq.
Calle José Amado Soler
Teléfono: 809.562.1271
Fax: 809.562.1825

SANTO DOMINGO ESTE

Oficina Comercial
Av. San Vicente de Paúl esq. Av. Puerto
Rico. Baroplaza, piso 1, Alma Rosa II
Teléfono: 809.483.3636
Fax: 809.483.3444

BÁVARO

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

LA ROMANA

Av. Santa Rosa No. 155
Teléfono: 809.813.1212
Fax: 809.813.4917

PUERTO PLATA

Av. Luis Ginebra No. 62, Plaza Amapola
Teléfono: 809.244.4335
Fax: 809.244.4665

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Av. Presidente Antonio Guzmán,
Caribbean Plaza, piso 2
Teléfono: 809.244.3444
Fax: 809.244.6333

SANTIAGO

Av. Luperón esq. Av. Estrella Sadhalá
Plaza Haché, piso 1
Teléfono: 809.582.5188
Fax: 809.971.3733