

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

**Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros Consolidados sobre
Base Regulada e Información Adicional de
Consolidación
31 de Diciembre de 2010**

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Índice
31 de Diciembre de 2010

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General Consolidado.....	3-4
Estado de Resultados Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-71
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación	72
Información de Consolidación del Balance General.....	73-74
Información de Consolidación del Estado de Resultados	75

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD, S. A.

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Centro Financiero BHD, S. A., los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2010 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, 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 Consolidados

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 consolidados libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados 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 consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados en su conjunto.

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



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD, S. A.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Centro Financiero BHD, S. A. al 31 de diciembre de 2010 y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados 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 consolidados que se acompañan.

Otro Asunto

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

A handwritten signature in cursive script that reads "Pricewaterhousecoopers".

7 de marzo de 2011

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Balance General Consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2010	2009
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	22,006,266	21,112,854
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables	224,533	540,858
Disponibles para la venta	950,086	422,515
Mantenidas hasta el vencimiento	116,012	36,030
Otras inversiones en instrumento de deuda	32,205,439	22,604,716
Rendimientos por cobrar	963,069	581,433
Provisión para inversiones	(17,515)	(23,342)
	<u>34,441,624</u>	<u>24,162,210</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	48,071,329	41,142,949
Reestructurada	369,883	384,170
Vencida	995,262	759,701
Cobranza judicial	49,072	12,492
Rendimientos por cobrar	452,351	413,109
Provisión para créditos	(2,382,894)	(2,154,078)
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>70,866</u>	<u>77,319</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	113,536	94,937
Cuentas por cobrar	607,944	540,696
Primas por cobrar	18,659	70,394
	<u>740,139</u>	<u>706,027</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,052,734	424,954
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(470,575)	(397,954)
	<u>582,159</u>	<u>27,000</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	843,345	761,139
Provisión para inversiones en acciones	(167,321)	(166,102)
	<u>676,024</u>	<u>595,037</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipo	4,335,550	4,031,708
Depreciación acumulada	(907,642)	(771,899)
	<u>3,427,908</u>	<u>3,259,809</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	428,839	380,184
Intangibles	901,333	931,415
Activos diversos	404,614	416,153
Amortización acumulada	(157,412)	(167,600)
	<u>1,577,374</u>	<u>1,560,152</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>111,077,363</u>	<u>92,058,751</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>7,332,397</u>	<u>8,316,718</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 25)	<u>20,862,618</u>	<u>15,953,823</u>

Centro Financiero BHD S. A. y Subsidiarias
Balance General Consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de 2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	13,841,937	12,773,099
De ahorro	20,851,410	17,201,428
A plazo	14,377,809	10,876,627
Intereses por pagar	211,728	287,648
	<u>49,282,884</u>	<u>41,138,802</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	1,102,864	1,114,630
De instituciones financieras del exterior	38,293	29,042
Intereses por pagar	551	1,477
	<u>1,141,708</u>	<u>1,145,149</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	231,703	171,219
De instituciones financieras del exterior	4,217,124	1,576,178
Otros	935,563	956,908
Intereses por pagar	21,940	18,328
	<u>5,406,330</u>	<u>2,722,633</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>70,866</u>	<u>77,319</u>
Títulos de emisión propia (Nota 37)		
Títulos de emisión propia	650,000	250,000
Intereses por pagar	8,889	1,397
	<u>658,889</u>	<u>251,397</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	36,524,642	31,772,489
Intereses por pagar	168,639	82,404
	<u>36,693,281</u>	<u>31,854,893</u>
Acreedores de seguros y fianzas		
	<u>740,006</u>	<u>524,350</u>
Depósitos de primas		
	<u>15,708</u>	<u>27,486</u>
Otros pasivos (Nota 19)		
	<u>3,095,722</u>	<u>2,464,285</u>
Reservas técnicas (Nota 21)		
Reservas matemáticas y técnicas-ramo de vida		402
Reserva de riesgos en curso	26,076	35,115
	<u>26,076</u>	<u>35,517</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	561,338	781,244
Intereses por pagar	11,369	15,107
	<u>572,707</u>	<u>796,351</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>97,704,177</u>	<u>81,038,182</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 24)		
Capital pagado	6,810,991	5,890,887
Capital adicional pagado	1,053,690	593,640
Otras reservas patrimoniales	681,099	557,376
Superávit por revaluación	508,525	508,281
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	89,489	57,484
Ajuste por conversión de moneda	52,104	34,291
Resultado del ejercicio	3,457,163	2,760,310
	<u>12,653,061</u>	<u>10,402,269</u>
Interés minoritario		
	<u>720,125</u>	<u>618,300</u>
Total Patrimonio Neto	<u>13,373,186</u>	<u>11,020,569</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>111,077,363</u>	<u>92,058,751</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>7,332,397</u>	<u>8,316,718</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 25)	<u>20,862,618</u>	<u>15,953,823</u>
Riesgos asegurados retenidos (Nota 25)		<u>15,449,628</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Estado de Resultados Consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de 2010	2009
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por créditos	7,051,236	7,346,381
Intereses por inversiones	3,234,283	2,747,616
Ganancia por inversiones	1,222,699	1,327,757
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	3,901,061	3,613,265
Comisiones por cesión y retrocesión de seguros	52,972	326,989
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	538,371	21,196
	<u>16,000,622</u>	<u>15,383,204</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(2,668,598)	(3,317,311)
Pérdida por inversiones	(406,120)	(777,421)
Intereses y comisiones por financiamientos	(136,717)	(115,601)
Siniestros y obligaciones contractuales	(3,624,114)	(2,994,791)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(17,067)	(35,489)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de prima	(25,972)	(187,506)
	<u>(6,878,588)</u>	<u>(7,428,119)</u>
Margen financiero bruto	<u>9,122,034</u>	<u>7,955,085</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(785,741)	(763,662)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(5,142)	
	<u>(790,883)</u>	<u>(763,662)</u>
Margen financiero neto	<u>8,331,151</u>	<u>7,191,423</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(57,529)</u>	<u>206</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Participación en empresas vinculadas	131,722	135,466
Comisiones por servicios	2,556,166	2,046,260
Comisiones por cambio	349,344	256,946
Ingresos diversos	306,605	224,989
	<u>3,343,837</u>	<u>2,663,661</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(404,512)	(365,705)
Gastos diversos	(372,236)	(177,763)
	<u>(776,748)</u>	<u>(543,468)</u>
Resultado operacional bruto	<u>10,840,711</u>	<u>9,311,822</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(3,247,147)	(2,903,346)
Servicios de terceros	(924,554)	(690,941)
Depreciación y amortización	(357,201)	(332,696)
Otras provisiones (Nota 14)	(146,277)	(138,894)
Otros gastos (Nota 30)	(2,186,002)	(2,148,287)
	<u>(6,861,181)</u>	<u>(6,214,164)</u>
Resultado operacional neto	<u>3,979,530</u>	<u>3,097,658</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 28)		
Otros ingresos	524,332	512,965
Otros gastos	(131,961)	(183,257)
	<u>392,371</u>	<u>329,708</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>4,371,901</u>	<u>3,427,366</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	(517,406)	(275,797)
Resultado del ejercicio	<u>3,854,495</u>	<u>3,151,569</u>
Atribuible a:		
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	3,580,886	2,905,590
Interés minoritario	273,609	245,979

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2010	2009
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	7,011,994	7,386,794
Otros ingresos financieros cobrados	8,567,800	7,918,201
Otros ingresos operacionales cobrados	3,418,731	3,676,740
Intereses pagados por captaciones	(2,651,717)	(3,343,891)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(133,105)	(133,981)
Gastos generales y administrativos pagados	(5,656,342)	(5,336,360)
Otros gastos operacionales pagados	(4,475,354)	(4,098,152)
Impuesto sobre la renta pagado	(283,656)	(306,189)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(215,614)</u>	<u>(1,697,121)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,582,737	4,066,041
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(10,128,000)	(4,838,000)
Interbancarios cobrados	10,128,000	5,018,000
Disminución en inversiones	(10,535,349)	(7,405,077)
Producto de la venta de inversiones en acciones	237,672	112,722
Créditos otorgados	(61,370,483)	(54,524,158)
Créditos cobrados	52,936,801	47,021,898
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(556,875)	(965,831)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	68,378	275,820
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>94,519</u>	<u>607,359</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(19,125,337)	(14,697,267)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	149,218,874	101,010,366
Devolución de captaciones	(135,849,234)	(86,071,024)
Interbancarios obtenidos	600,000	377,000
Interbancarios pagados	(600,000)	(377,000)
Amortización de deuda subordinada	(233,557)	(225,730)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	7,657,224	5,188,664
Operaciones de fondos pagados	(4,977,139)	(4,705,980)
Dividendos pagados	<u>(1,380,156)</u>	<u>(1,159,724)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	14,436,012	14,036,572
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	893,412	3,405,346
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	21,112,854	17,707,508
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	22,006,266	21,112,854

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
(Valores en miles de RD\$)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2010	2009
Resultado del ejercicio	<u>3,854,495</u>	<u>3,151,569</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	785,741	763,662
Inversiones	47,142	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	75	14,415
Rendimientos por cobrar	88,153	101,093
Otras provisiones	16,049	23,386
Liberación de provisiones	(21,066)	(17,525)
Depreciaciones y amortizaciones	357,201	332,696
Beneficios al personal y otros relativos	701,361	584,515
Impuesto sobre la renta diferido	4,403	(45,005)
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos, neta	(3,690)	(61,816)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	(836)	(11,625)
Pérdida por inversiones	406,120	348,768
Reservas técnicas	26,076	15,287
Impuesto sobre la renta	517,406	121,099
Participación en otras empresas, neta	(119,396)	(108,491)
Fluctuación cambiaria	74,894	13,079
Interés de los accionistas minoritarios	(273,609)	(245,979)
Incobrabilidad de cuentas a recibir	10,220	26,131
Provisión para contingencias legales	9,000	
Otros ingresos		(35,013)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(492,925)	(153,215)
Cuentas por cobrar	1,331	(164,333)
Primas por cobrar	843	2,753
Deudores por seguros y fianzas		(39,346)
Cargos diferidos	159,902	124,657
Activos diversos	1,860	(202,335)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(3,738)	(11,116)
Intereses por pagar	20,493	(44,960)
Acreedores de seguros y fianzas	238,972	231,302
Otros pasivos	<u>(823,740)</u>	<u>(647,612)</u>
Total de ajustes	<u>1,728,242</u>	<u>914,472</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>5,582,737</u>	<u>4,066,041</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 36.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios	(Pérdida) Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio antes del Interés Minoritario	Interés Minoritario	Total Patrimonio
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Saldos al 1 de enero de 2009	5,117,739	207,065	412,096	537,035	(32,328)	44,842		2,319,447	8,605,896	622,032	9,227,928
Transferencia a resultados acumulados							2,319,447	(2,319,447)			
Dividendos pagados en											
Acciones	773,148	386,575					(1,159,723)				
Efectivo							(1,159,724)		(1,159,724)		(1,159,724)
Resultado del ejercicio								2,905,590	2,905,590		2,905,590
Ajuste por conversión de moneda						(10,551)			(10,551)		(10,551)
Retiro de superávit de revaluación de activos fijos por venta en subsidiaria				(28,754)					(28,754)		(28,754)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta					89,812				89,812		89,812
Interés minoritario										(3,732)	(3,732)
Transferencia a otras reservas			145,280					(145,280)			
Saldos al 31 de diciembre de 2009	5,890,887	593,640	557,376	508,281	57,484	34,291		2,760,310	10,402,269	618,300	11,020,569
Transferencia a resultados acumulados							2,760,310	(2,760,310)			
Dividendos pagados en											
Acciones	920,104	460,050					(1,380,154)				
Efectivo							(1,380,156)		(1,380,156)		(1,380,156)
Resultado del ejercicio								3,580,886	3,580,886		3,580,886
Ajuste por conversión de moneda						17,813			17,813		17,813
Efecto compra de acciones subsidiaria bancaria				244					244		244
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta					32,005				32,005		32,005
Interés minoritario										101,825	101,825
Transferencia a otras reservas			123,723					(123,723)			
Saldos al 31 de diciembre de 2010	6,810,991	1,053,690	681,099	508,525	89,489	52,104		3,457,163	12,653,061	720,125	13,373,186

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

Luis Molina Achécar
 Presidente

Josefina Mejía de Sosa
 Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

1. Entidad

El Centro Financiero BHD, S. A. (en adelante el Centro), subsidiaria del Grupo BHD, S. A., se constituyó el 1 de enero de 1999 bajo las leyes de la República Dominicana. El Centro y sus subsidiarias (en adelante el Centro Consolidado) se dedican a prestar servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversión y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones y de servicios de salud, seguros, tarjetas de crédito y su procesamiento, gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, suscripción y venta de valores, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, remesas de divisas, entre otros.

La administración del Centro Consolidado tiene su sede en la Avenida 27 de Febrero esquina Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
Josefina Mejía de Sosa	Contralor
Quilvio Cabral	Administración de Riesgo
Ismenia Ureña	Auditor Interno
José Luis Alonso Lavín	Asistente del Presidente
Luis Bencosme	Asistente del Presidente

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos de los bancos subsidiarios es:

Ubicación	2010		2009	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	70	118	66	108
Interior del país	60	121	61	112
Exterior del país	1		1	
	<u>131</u>	<u>239</u>	<u>128</u>	<u>220</u>

(*) Corresponde a sucursales, agencias, centros de servicios y estafetas de los principales bancos subsidiarios.

Las actividades que efectúan las principales empresas que conforman el Centro Consolidado son:

Entidades Financieras Reguladas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

El Banco es la principal subsidiaria del Centro Consolidado y 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.

Es una institución financiera dedicada a proveer financiamientos al sector de la micro y mediana empresa. Sus principales actividades son el otorgamiento de préstamos comerciales a la microempresa y de consumo, captación de depósitos de ahorros y valores en circulación.

Agente de Cambio Remesas Dominicanas, S. A.

Se dedica a la compra y venta de monedas extranjeras en efectivo, cheques o cualquier otro instrumento de pago internacional, bajo las condiciones establecidas para el mercado libre de divisas en la República Dominicana, así como también en el exterior bajo la modalidad de empresa remesadora. Además, se dedica a operaciones de compra y venta de divisas entre los agentes de cambio autorizados.

Otras Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

ARS Palic Salud, S. A. – Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales de la República Dominicana

La subsidiaria funciona como administradora de riesgos de salud conforme lo establecido por la Ley de Seguridad Social No. 87-01, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales.

Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. (en adelante AFP Siembra, S. A.) - Regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana

Se dedica a administrar fondos de pensiones obligatorios, según establece la Ley No. 87-01, y fondos de pensiones complementarios. El Centro aumentó su participación accionaria de 66.5% a 71.3% durante el año 2010.

BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A. - Regulada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana

Se dedica a actividades conexas y complementarias de las compañías del Centro, correspondientes a la gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, garantías, asesorías, suscripción y venta de valores y efectos mercantiles de todo tipo, así como a operaciones de banca de inversión, preparación, mercadeo y administración de emisiones de valores de clientes empresariales y servicios de asesoría a clientes inversionistas.

Entidades Reguladas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana

Seguros Worldwide, S. A.

Se dedica a la venta de seguros colectivos de salud del exterior y está organizada bajo las leyes de la República Dominicana. El acta del Consejo de Administración del 16 de diciembre de 2009 aprobó la venta de las acciones que poseía en esta subsidiaria, la cual se materializó el 28 de diciembre de 2010. Véase Nota 37.

Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A.

La compañía funciona como aseguradora en el país, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Entidad Regulada por Organismo de Panamá

BHD International Bank (Panamá), S. A.- Regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá

Este banco inició sus operaciones en diciembre de 2006 en la República de Panamá (en adelante Panamá) autorizado mediante Resolución S.B.P. No. 110-2006 del 18 de octubre de 2006. Se dedica principalmente a actividades de intermediación financiera.

Otras Subsidiarias

Las otras subsidiarias directas e indirectas del Centro son Inversiones P.A., S. A., Leasing BHD, S. A. y Procecard, S. A. se dedican a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro. El Acta del Consejo de Administración del 20 de octubre de 2010 aprobó vender el 78% de la participación en acciones que el Centro poseía en la subsidiaria Procecard, S. A. Véase Nota 37.

El Centro y sus subsidiarias domiciliadas en el país mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), excepto Inversiones P. A., S. A., cuya moneda funcional es el dólar estadounidense (US\$). La subsidiaria domiciliada en el exterior mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en US\$.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por el Comité de Auditoría del Centro el 22 de febrero de 2011.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

El Centro Consolidado prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigentes, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por esa 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 presentes estados financieros consolidados no pretenden presentar la situación financiera consolidada y los resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros consolidados del Centro Consolidado están preparados en base al costo histórico, excepto por las inversiones negociables y disponibles para la venta que están a su valor razonable y algunos terrenos y edificios que están revaluados desde el 31 de diciembre de 2004.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Los presentes estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$) y en miles de dólares estadounidenses (US\$) u otras monedas para las notas, según corresponda.

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Centro Financiero BHD, S. A. y subsidiarias poseídas en un 50% y más que son: Banco BHD, S. A., Banco Múltiple, Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A., Agente de Cambio Remesas Dominicanas, S. A., ARS Palic Salud, S. A., Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A., Seguros Worldwide, S. A., (vendida el 28 de diciembre de 2010), BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A., Procecard, S. A., (vendida el 78% de su participación el 20 de octubre de 2010), Leasing BHD, S. A., Inversiones P.A., S. A., establecidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y BHD International Bank (Panamá), S. A. establecida bajo las leyes de Panamá y Worldwide Group, Inc (vendida el 29 de diciembre de 2009). Los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Centro han sido eliminados en la consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por el Centro. En caso de existir subsidiarias en proceso de venta se continúa su registro bajo el método patrimonial/consolidación hasta recibir la aprobación del organismo regulador correspondiente o se haga efectiva la venta.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Centro Consolidado siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones se miden de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales), los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pagos y los niveles de garantías, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de $1/18^{\text{avo}}$ mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de $1/24^{\text{avo}}$ mensual.
 - *Títulos Valores*: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

- iv) Los riesgos de pérdida derivados de contingencias se contabilizan en base a una clasificación de las contingencias por categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

- Provisiones que se contabilizan como gasto y como pasivo, cuando existe una obligación presente y es probable que exista una erogación para la entidad, y
- Pasivos contingentes que no requieren provisión pues no se ha determinado que existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la entidad.

Las provisiones genéricas que se requieran por regulación local, deben ser contabilizadas como apropiación de utilidades retenidas según las Normas Internacionales de Información Financiera.

- v) 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 con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de los últimos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- vi) 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.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- ix) 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 de la República Dominicana.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, 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.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, mejoras a propiedades arrendadas y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son 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.
- xiii) 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 el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican las inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado, y no incluidas en las categorías anteriores. 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.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, se 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Centro Consolidado 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, de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permiten 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.
- xvii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Centro Consolidado registre una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando 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.
- xviii) La reserva de siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR), se calcula sobre el 10% de los reclamos incurridos durante el periodo vigente menos los incurridos del año anterior, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 163-2009. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las pérdidas incurridas y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimaciones.

Los efectos sobre los estados financieros consolidados 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 consolidados son:

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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.

Conversión de Moneda Extranjera

Los estados financieros de la subsidiaria consolidada directa domiciliada en el exterior y la empresa local Inversiones P. A., S. A., cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidos a pesos dominicanos usando las tasas de cambio de RD\$37.4225:US\$1 (2009: RD\$36.0574:US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y tasas de cambio promedio de RD\$36.7376:US\$1 (2009: RD\$35.8884:US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias, es presentado por separado en el patrimonio neto.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

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, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable 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 de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones en valores 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 estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el estado de patrimonio.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que la entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse 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 a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- **Otras inversiones en instrumentos de deudas:** En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y 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.

El Centro Consolidado registra los contratos convencionales de compra o venta como transacciones “spot”, cuyas fechas valor no sobrepasan los siete días laborales, y se reconocen contablemente utilizando el método fecha de liquidación.

Provisión para Inversiones en Valores

Para las 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 Reglamento de Evaluación de Activos, y 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda que se negocien localmente o en mercados internacionales, para los cuales exista un mercado líquido y activo 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 de empresas no consolidadas donde el Centro no posee influencia significativa se registran al costo, sin exceder su valor razonable y se registran bajo el método de participación patrimonial las inversiones en las empresas donde posee influencia significativa.

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 no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Cartera de Créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión. La compra de cartera de créditos se registra a su valor nominal menos su correspondiente provisión. Los descuentos obtenidos se registran como pasivos.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, se considera como base del cálculo sólo la parte del capital.

Provisión para Cartera de Créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

La estimación de la provisión se determina como sigue:

- a) Mayores deudores comerciales: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por los bancos subsidiarios del Centro de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por 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.

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 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 contingentes ponderados por riesgo.

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 de moneda extranjera.

Con respecto a la cartera vencida para los préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

En relación a los créditos reestructurados, a los comerciales se asigna 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, se 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”.

Para los 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos 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 todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

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 vigentes por cobrar 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 ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Propiedad, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

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

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
Equipos de transporte	5 años y 6 años
Equipos de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipos	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 capital normativo 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 siguientes criterios:

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de los bancos subsidiarios, debe transferirse a 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 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido, 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 el software 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, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable 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 consolidados. 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 Centro, se incluyen en los resultados corrientes.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Centro Consolidado 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 Centro Consolidado otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país en donde está constituido el Centro y sus subsidiarias; 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados del Centro Consolidado, 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 subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

Valores en Circulación

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 que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. 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.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el Estado de Resultados Consolidado sobre bases 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 efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito, a partir de ese plazo se suspende el reconocimiento de ingresos y se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los ingresos por intereses sobre inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deudas se registran sobre base de acumulación de interés simple. Los ingresos generados por las inversiones cero cupón se registran en forma lineal en base a su tasa de descuento. Los ingresos y gastos resultantes de la valuación de las inversiones negociables a valor de mercado se registran en los resultados en la fecha en que se conocen.

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 cuando se generan, y para transacciones específicas se contabilizan de acuerdo con lo establecido por el regulador.

Ingresos de Compañía de Seguros

Los ingresos por primas de seguros y por administración de pólizas son reconocidos en el momento de la suscripción y entrada en vigencia de la póliza. Las primas que hayan sido suscritas y cuyo inicio de vigencia sea posterior a la fecha de emisión, se consideran primas diferidas y se reconocen en el rubro de otros pasivos hasta su entrada en vigencia.

Los ingresos por fraccionamiento de prima se originan por facilidades de pago en cuotas y se reconocen en cada facturación de una póliza vigente.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Las comisiones sobre primas cedidas en reaseguro son registradas en el momento del registro del ingreso por prima suscrita, en función a los porcentajes preliminares pactados en los contratos con los reaseguradores. Los porcentajes de comisiones son ajustados de acuerdo a la frecuencia y condición de los contratos al momento de la liquidación final de estos y cuando el reasegurador las confirme.

Ingresos de Administradora de Fondos de Pensiones

La subsidiaria Administradora de fondos de pensiones recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión de administración y comisión complementaria, así como por servicios opcionales ofrecidos.

El ingreso por comisión por administración se recibe solamente por el Fondo Contributivo (T-1) y se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de la Administradora, en base al 0.5% del salario cotizable.

El ingreso por comisión complementaria del Fondo Contributivo (T-1) corresponde al 30% del rendimiento obtenido por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior para todos los plazos de los certificados de depósito a plazo fijo, a los certificados de depósito a plazo indefinido y a los certificados financieros, emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples. Dicha tasa es informada a las AFPs por la Superintendencia de Pensiones de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central. El ingreso por comisión complementaria del Fondo Complementario (T-3) corresponde al 50% del rendimiento obtenido por encima de la tasa pasiva promedio simple del mes anterior para todos los plazos de los certificados de depósito a plazo fijo indefinido y a los certificados financieros, emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

Ingresos de Administradora de Riesgo de Salud

La subsidiaria administradora de riesgo de salud reconoce sus ingresos por servicios bajo el método de lo devengado. Para el Plan de Servicios de Salud, los ingresos se reconocen y facturan cuando UNIPAGO remite a la ARS el reporte de afiliados en forma mensual y para los planes especiales de medicina prepagada y planes voluntarios, los ingresos se reconocen al momento de iniciar la vigencia de la póliza.

Otros Ingresos del Puesto de Bolsa

En el Puesto de Bolsa las comisiones por estructuración de emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con el cliente. Las comisiones por la colocación de emisiones, se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero 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 Centro Consolidado posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

Obligaciones con Reaseguradores

Los costos y compromisos con reaseguradores se registran en la fecha de la suscripción y entrada en vigencia de la póliza. Las comisiones no devengadas sobre primas de reaseguro cedido se presentan netas de las obligaciones con reaseguradores en el pasivo en el Balance General Consolidado.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando se 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 Centro Consolidado revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, 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 efectivos descontados que se espera serán generados por este activo 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.

Impuesto sobre la Renta

El Centro Consolidado reconoce el impuesto sobre la renta diferido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, los activos y pasivos son reconocidos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios. 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. El saldo de impuesto sobre la renta diferido proveniente del antiguo método de lo percibido para contabilizar la provisión de activos riesgosos, los cuales no eran deducibles a los fines fiscales, se está amortizando en 11 años a partir del 2001, según autorizó la Dirección General de Impuestos Internos.

La provisión de impuesto sobre la renta incluye el impuesto a pagar corriente, el crédito por los anticipos de impuestos y el crédito por impuestos retenidos sobre los dividendos pagados en efectivo.

Contingencias

Se consideran como contingencias las operaciones por las cuales la institución 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, 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 25.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

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

Reservas para Riesgos en Curso, Comisiones sobre Primas no Devengadas y Comisiones no Devengadas sobre Primas de Reaseguros Cedidos

Las reservas para riesgos en curso, comisiones sobre primas no devengadas y comisiones no devengadas sobre primas de reaseguros cedidos, se determinan en base a porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Los porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros son: 5% para los ramos de salud y vida colectivo si es de pago mensual y 40% para los demás seguros no especificados.

Reservas Específicas

Las empresas de seguros registran como reservas específicas las sumas reclamadas que se encuentran pendientes de liquidación o pago a la fecha del Balance General Consolidado.

Reconocimiento de las Cuentas por Pagar a Prestadores de Servicios de Salud

Las cuentas por pagar a los prestadores de servicios de salud (PSS) por servicios otorgados a los afiliados, se reconocen automáticamente cuando son autorizadas para dar el servicio y las procesadas para pago.

Reserva de Prima No Devengada

La reserva de prima no devengada corresponde a la proporción de la prima suscrita en los planes adicionales que al corte de los estados financieros consolidados no se ha consumido.

Reserva de Siniestros Incurridos pero No Reportados (IBNR)

Esta reserva representa el valor de los reclamos que a la fecha de corte de los estados financieros consolidados, han ocurrido pero no han sido reportados a la ARS. La Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales especifica la forma de cálculo de esta reserva en su Resolución No. 163-2009 en base al 10% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior.

Distribución de Dividendos

El principal banco subsidiario del Centro 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 excedan el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones han sido hechas a las cifras comparativas del 2009 para conformarlos con la presentación del 2010.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En el Balance General Consolidado 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:

	2010		2009	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$234,262 y EUR\$9,825 (2009: US\$277,405 y EUR\$6,402) y en el 2009 Dólar Canadiense \$1; Yenes \$46; Libra Esterlina \$1; Corona Noruega \$2; Corona Sueca \$3	247,049	9,245,178	286,409	10,327,164
Inversiones (neto), equivalente a US\$349,676 (2009: US\$144,106) y EUR\$8,420 (2009: EUR\$8,972)	360,634	13,495,830	156,722	5,650,988
Cartera de créditos (neto)	337,246	12,620,588	341,119	12,299,866
Comisiones por cobrar	144	5,389	103	3,712
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,991 y EUR\$29 en el 2010	7,029	263,033	4,596	165,720
Primas por cobrar			1,386	49,976
Inversiones en acciones (neto)	2,612	97,748	2,528	91,153
Deudores por aceptaciones	1,894	70,866	2,144	77,319
Otros activos	138	5,164	13	469
Contingencias (a)	80,000	3,003,088		
Total Activos y Contingencias	1,036,746	38,806,884	795,020	28,666,367
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$730,690 (2009: US\$602,498) y EUR\$17,461 (2009: EUR\$14,117)	753,414	28,194,620	622,349	22,440,288
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$7,681 (2009: US\$6,737) y EUR\$24 (2009: EUR\$27)	7,712	288,617	6,775	244,285
Fondos tomados a préstamo	138,111	5,168,459	70,622	2,546,446
Aceptaciones en circulación	1,894	70,866	2,144	77,319
Acreedores de seguros y fianzas			179	6,454
Otros pasivos, equivalente a US\$10,952 (2009: US\$7,958) y EUR\$13 (2009: EUR\$17)	10,969	410,484	7,982	287,810
Obligaciones subordinadas	15,304	572,707	22,086	796,351
Contingencias (a)	15,000	563,079		
Total Pasivos y Contingencias	942,404	35,268,832	732,137	26,398,953
Posición larga (corta) de moneda extranjera	94,342	3,538,052	62,883	2,267,414

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2010 a la tasa de cambio RD\$37.4225:US\$1.00 (2009: RD\$36.0574:US\$1.00), RD\$48.7031:EUR\$1.00 (2009: RD\$50.704:EUR\$1.00) y en 2009 RD\$33.4422: 1 Dólar Canadiense, RD\$6.0743: 1 Corona Noruega, RD\$0.3768: 1 Yen, RD\$33.9652: 1 Corona Sueca, RD\$6.7740: y RD\$56.7642: 1 Libra Esterlina.

(a) La contingencia activa corresponde a contrato de venta de dólares firmado entre el principal banco subsidiario y el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$37.30 en fecha 30 de noviembre de 2010, el cual incluye cobertura cambiaria hasta el 31 de marzo de 2011. El diferencial cambiario positivo será liquidado en 6 fechas establecidas en el contrato entre el 1 de febrero y el 31 de marzo de 2011. La contingencia pasiva corresponde a un contrato de compra de dólares firmado entre el principal banco subsidiario y una institución con los términos y condiciones indicados anteriormente. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluyendo US\$8,176 y EUR\$1,765 (2009: US\$10,665; EUR\$1,576; Dólar Canadiense \$1; Corona Noruega \$2; Corona Sueca \$3; Yenes \$30 y Libras Esterlinas \$1)	1,850,921	1,797,003
Banco Central de la República Dominicana, incluyendo US\$125,067 (2009: US\$112,839)	15,194,053	12,864,536
Bancos del país, incluyendo US\$3 (2009: US\$15)	1,336	5,518
Bancos del extranjero, incluyendo US\$100,972; (2009: US\$153,705); EUR\$8,060 (2009: EUR\$4,826) y \$16 Yenes en el 2009	4,171,186	5,786,904
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluyendo US\$43 (2009: US\$179)	788,739	658,776
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1 (2009: US\$2)	31	117
	<u>22,006,266</u>	<u>21,112,854</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el encaje legal en pesos de los dos bancos subsidiarios locales ascendió a RD\$10,589 millones y RD\$9,378 millones, respectivamente y en dólares el encaje legal en dólares del principal banco subsidiario ascendió a US\$125 millones y US\$112 millones, respectivamente, excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2010 se detallan a continuación:

2010

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	6	535,000	2	6.28%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	20	685,000	3	6.47%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	15	300,000	3	6.76%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	14	1,823,000	2	5.81%
Citibank, N. A.	29	6,180,000	2	6.08%
Banco de Ahorro y Crédito ADEMI	1	10,000	25	6.25%
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	1	150,000	1	6%
Banco Múltiple BDI, S.A.	1	30,000	2	7.5%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000	3	6.75%
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	2	315,000	20	6.28%
		<u>10,128,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	120,000	4	5.50%
Citibank, N. A.	2	155,000	5	5.55%
The Bank of Nova Scotia	2	300,000	2	6%
Banco Popular Dominicano C. por A., Banco Múltiple	1	10,000	1	5.50%
Banco Múltiple León, S. A.	1	15,000	3	6.25%
		<u>600,000</u>		

Durante el 2010 el principal banco subsidiario del Centro otorgó y tomó interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2010 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009 se detallan a continuación:

2009

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	200,000	3	5.25%
Banco Múltiple León, S. A.	7	250,000	1	6.37%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	7	180,000	2	8.98%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	3	30,000	3	10.25%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	12	883,000	4	10.06%
Citibank, N. A.	37	3,295,000	4	8.25%
		<u>4,838,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	5	237,000	2	7.75%
Banco Múltiple León, S. A.	2	140,000	1	7.50%
		<u>377,000</u>		

Durante el 2009 el principal banco subsidiario del Centro otorgó y tomó interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2009 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, a vencimiento y otras en instrumentos de deudas consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2010

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<i>A negociar</i>				
Bono del Gobierno (equivalente a US\$6,000)	U.S. Treasury	<u>224,533</u>	0.15%	2011
<i>Disponibles para la venta</i>				
Bono corporativo (equivalente a US\$410)	Bank of America Corp.	15,334	5.71%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$5,000)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (Bladex)	187,113	0.36%	2011
Bono corporativo (equivalente a US\$341)	Cisco Systems, Inc.	12,776	5.86%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$251)	Citigroup, Inc.	9,376	5.05%	2011

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2010

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$274)	Credit Suisse USA, Inc.	10,248	4.27%	2013
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$2,067)	Fannie Mae	77,354	5.58%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$396)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	14,813	5.32%	2014
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$343)	Ginnie Mae	12,826	6.36%	2032 y 2035
Bono corporativo (equivalente a US\$272)	Goldman Sachs Group, Inc.	10,174	5.80%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$322)	IBM Corp.	12,048	4.41%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$319)	JP Morgan Chase	11,953	4.90%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$196)	Oracle Corp.	7,333	5.52%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$289)	SLM Corp.	10,808	5.43%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$318)	Target Corp.	11,893	4.26%	2012
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$2,258)	U.S. Treasury	84,483	4.57%	2011-2014
Depósito Overnight (equivalente a US\$12,334)	Wells Fargo	461,554	0.05%	2011
		<u>950,086</u>		
<i>Mantenidas hasta el vencimiento</i>				
Depósitos a plazo (equivalente a US\$100)	JP Morgan Chase	3,744	0.05%	Indefinido
Depósitos a plazo (equivalente a US\$3,000)	Wells Fargo	112,268	0.22%	2011
		<u>116,012</u>		
<i>Otras inversiones en instrumento de deuda</i>				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	59,376	6.91%	2011
Depósito interbancario	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	150,000	7.50%	2011
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A.	1,344	6.25%	2011
Certificado de depósito (equivalente a US\$220,000)	Banco Central de la República Dominicana	8,232,950	4.85%	2011
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	10,639,225	14.15%	2011-2017
Certificados de plazo fijo (incluyendo US\$45,000)	Banco Central de la República Dominicana	3,859,269	12.03%	2011-2013
Depósito overnight	Banco Central de la República Dominicana	1,520,000	5.00%	2011
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	241,136	3.96%	2011
Notas de renta fija (incluyendo US\$4,682)	Banco Central de la República Dominicana	2,107,693	11.85%	2011-2013
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	8,246	8.00%	2011

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2010

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificados financieros (incluyendo US\$762)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	53,032	4.14%	2011
Depósito interbancario	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	205,823	8.00%	2012
Certificado de deuda subordinada	Banco Múltiple León, S. A.	10,000	8.57%	2012
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	30,917	4.75%	2011
Certificado de depósito (equivalente a US\$893 y EUR\$3,000)	Banco Sabadell, S. A.	179,516	0.64%	2011
Certificado de depósito	Banco Santa Cruz, S. A.	82,108	7.97%	2011
Bono corporativo	Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	45,000	11.90%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$2,109)	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	78,923	8.00%	2014
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$4,000)	Commerzbank AG	194,812	0.57%	2011
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,070)	Consortio Energético Punta Cana Macao, S.A.	77,464	6.50%	2016-2017
Bono corporativo	Corporación Delta Intur	25,000	10.65%	2012
Bonos Corporativos (equivalente a US\$2,040)	Empresas Generadoras de Electricidad ITABO, S.A.	76,355	7.50%	2013
Bonos del Gobierno Dominicano (incluyendo US\$34,504)	Estado Dominicano	3,979,334	10.93%	2011-2015
Cuotas de participación	Fondo de pensiones T-1	205,464	0.00%	Indefinido
Bonos ordinarios	IMCA	20	7.73%	2015
Bono corporativo (incluyendo US\$750)	Industrias Nacionales, C. por A.	28,155	6.50%	2011
Bono corporativo	Parallax Valores	20,000	8.50%	2011
Certificado financiero	Banco Múltiple Promérica, S. A.	1,165	9.00%	2011
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$1,500)	Standard Chartered Bank	73,055	0.48%	2011
Bono corporativo	Valores León, S. A.	20,000	8.50%	2011
Certificado financiero	Varios	57	1.98%	2011
		<u>32,205,439</u>		
		33,496,070		
Rendimientos por cobrar (incluyendo US\$2,612 y EUR\$5)		963,069		
Provisión para inversiones (incluyendo US\$236 y EUR\$85)		<u>(17,515)</u>		
		<u>34,441,624</u>		

Al 31 de Diciembre de 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<i>A negociar</i>				
Bono del Gobierno (equivalente a US\$15,000)	U.S. Treasury	<u>540,858</u>	3.81%	2010

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<i>Disponibles para la venta</i>				
Bono corporativo (equivalente a US\$401)	Bank of America, Corp.	14,448	5.71%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$326)	Cisco Systems, Inc.	11,767	5.86%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$260)	Citigroup, Inc.	9,384	5.05%	2011
Bono corporativo (equivalente a US\$270)	Credit Suisse USA, Inc.	9,737	4.27%	2013
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$2,815)	Fannie Mae	101,505	5.57%	2017-2035
Bono del Gobierno (equivalente a US\$387)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	13,948	5.32%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	First Union National Bank	36,303	7.88%	2010
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$388)	Ginnie Mae	13,985	6.38%	2032 y 2035
Bono corporativo (equivalente a US\$265)	Goldman Sachs Group, Inc.	9,569	5.80%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$323)	IBM Corp.	11,645	4.41%	2012
Bonos corporativos (equivalente a US\$973)	Itabo Finance S.A.	35,066	10.88%	2013
Bono corporativo (equivalente a US\$315)	JP Morgan Chase	11,345	4.90%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$188)	Oracle Corp.	6,774	5.52%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$261)	SLM Corp.	9,425	5.43%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$325)	Target Corp.	11,729	4.26%	2012
Bono del Gobierno (equivalente a US\$3,214)	U.S. Treasury	115,885	4.35%	2010-2014
		<u>422,515</u>		
<i>Mantenidas hasta el vencimiento</i>				
Bono respaldado por activos (equivalente a US\$999)	Deutsche Bank	<u>36,030</u>	2.50%	2010
<i>Otras inversiones en instrumentos de deuda</i>				
Depósito interbancario	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	50,996	8.00%	2010
Certificado de depósito	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	10,273	6.25%	2010
Contrato participación hipoteca	Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos	10,141	6.75%	Indefinido
Depósito interbancario	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	250,000	6.00%	2010
Certificado financiero	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	802	5.00%	Indefinido
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	99,222	6.33%	2010

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A.	1,285	7.25%	2010
Depósitos a plazo	Banco BDI, S. A.	6,000	3.67%	2010
Certificado de depósito (incluyendo US\$40,000)	Banco Central de la República Dominicana	1,442,296	8.00%	2010
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	4,837,558	18.13%	2011-2014
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	1,584,518	19.38%	2010-2013
Depósito overnight	Banco Central de la República Dominicana	4,925,000	4.00%	2010
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	42,920	4.00%	2010
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	29,031	6.86%	2010
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	2,395,881	14.43%	2010-2013
Bonos de serie única	Banco Centroamericano de Integración Económica	49,736	12.10%	2014
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe	14,309	8.00%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$227)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	8,192	3.15%	2010
Depósito interbancario	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	205,823	8.00%	2012
Bonos Ley No. 172-03	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	2,670	9.00%	2010
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	279,230	5.99%	2010
Certificado de deuda subordinada	Banco Múltiple León, S. A.	10,000	8.57%	2012
Depósitos a plazo (incluyendo US\$124)	Banco Popular Dominicano, C. por A., Banco de Servicios Múltiples	14,015	2.88%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$2,324 y EUR\$7,000)	Banco Sabadell, S. A.	438,724	0.75%	2010
Certificado de depósito	Banco Santa Cruz, S. A.	28,798	5.67%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$10,000)	Bladex, Panamá	360,574	0.20%	2010
Bono corporativo (equivalente a US\$2,063)	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	74,403	8.00%	2014
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$2,049)	Commerzbank AG	103,892	0.68%	2010
Bono corporativo (equivalente a US\$335)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	12,079	7.76%	2010 y 2012
Bonos del Gobierno Dominicano (incluyendo US\$60,146)	Estado Dominicano	5,129,962	11.46%	2010-2012
Cuotas de participación	Fondo De Pensiones T-1 (AEG)	154,299	0.00%	Indefinido

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado de depósito	Franquicias Dominicanas, S. A.	5,000	15.00%	2010
Bonos corporativos (equivalente a US\$750)	Industrias Nacionales, C. por A.	27,087	6.50%	2011
		<u>22,604,716</u>		
		23,604,119		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,107 y EUR\$13)		581,433		
Provisión para inversiones (incluye US\$687 y EUR\$90)		<u>(23,342)</u>		
		<u>24,162,210</u>		

Al 31 de diciembre de 2010 existen inversiones en valores por US\$14 millones (2009: US\$27 millones), que están dadas en garantía para que el banco principal subsidiario del Centro Consolidado pueda renovar cartas de crédito stand by. El acuerdo establece que estas inversiones mantienen la capacidad de ser transadas en el mercado, con el compromiso de ser sustituidas por títulos y cuyo valor de mercado mantenga la cobertura inicial. Al 31 de diciembre de 2009 el banco principal subsidiario del Centro Consolidado mantenía inversiones por RD\$1,008 millones, las cuales estaban restringidas por un contrato spot con una entidad relacionada y que fueron liquidados en enero de 2010 a la culminación de dicho contrato. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el banco principal subsidiario del Centro Consolidado mantiene inversiones por RD\$321 millones que están siendo utilizadas como cobertura de encaje y RD\$10 millones embargados.

7. Cartera de Créditos

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

	2010 RD\$	2009 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	180,069	165,368
Préstamos, incluyendo US\$309,050 (2009: US\$312,960)	31,202,699	27,102,050
Arrendamientos financieros, incluyendo US\$115 (2009: US\$7,236)	126,188	665,965
Descuentos de facturas	257,551	59,691
Cartas de Créditos emitidas, equivalente a US\$861 (2009: US\$172)	<u>32,231</u>	<u>6,217</u>
	<u>31,798,738</u>	<u>27,999,291</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluyendo US\$17,165 (2009: US\$17,220)	4,575,538	4,316,856

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

	2010 RD\$	2009 RD\$
Préstamos de consumo, incluyendo US\$8,373 (2009: US\$4,788)	8,702,349	7,081,596
	<u>13,277,887</u>	<u>11,398,452</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas		
Con otros recursos, incluyendo US\$13,171 (2009: US\$10,496)	4,408,921	2,901,569
	<u>49,485,546</u>	<u>42,299,312</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,962 (2009: US\$1,647)	452,351	413,109
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$13,451 (2009: US\$13,400)	(2,382,894)	(2,154,078)
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Vigente, incluyendo US\$336,703 (2009: US\$342,845)	48,071,329	41,142,949
Reestructurada, incluyendo US\$3,613 (2009: US\$6,360)	369,883	384,170
Vencida		
De 31 a 90 días, incluyendo US\$2,168 (2009: US\$70)	118,616	39,070
Por más de 90 días, incluyendo US\$6,251 (2009: US\$3,597)	876,646	720,631
En cobranza judicial	49,072	12,492
	<u>49,485,546</u>	<u>42,299,312</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigente, incluyendo US\$1,646 (2009: US\$1,414)	369,501	329,329
Reestructurados, incluyendo US\$11 (2009: US\$11)	5,305	5,090
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluyendo US\$12 (2009: US\$10)	11,462	9,418
Por más de 90 días, incluyendo US\$293 (2009: US\$212)	65,798	69,051
En cobranza judicial	285	221
	<u>452,351</u>	<u>413,109</u>
	<u>49,937,897</u>	<u>42,712,421</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$13,451 (2009: US\$13,400)	(2,382,894)	(2,154,078)
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Los créditos vigentes incluyen RD\$30,842 millones (2009: RD\$25,495 millones) de comerciales, RD\$12,852 millones (2009: RD\$10,992 millones) de consumo y RD\$4,377 millones (2009: RD\$4,656 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$579 millones (2009: RD\$324 millones) de comerciales, RD\$387 millones (2009: RD\$393 millones) de consumo y RD\$29 millones (2009: RD\$42 millones) de hipotecarios.

c) Por tipo de garantías:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluyendo US\$170,443 (2009: US\$190,600)	17,281,440	15,853,613
Con garantías no polivalentes (2), incluyendo US\$36,756 (2009: US\$64,495)	5,929,483	6,672,938
Sin garantías, incluyendo US\$141,536 (2009: US\$97,777)	<u>26,274,623</u>	<u>19,772,761</u>
	49,485,546	42,299,312
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,962 (2009: US\$1,647)	452,351	413,109
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$13,451 (2009: US\$13,400)	<u>(2,382,894)</u>	<u>(2,154,078)</u>
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</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:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Propios, incluyendo US\$348,735 (2009: US\$352,770)	49,464,092	42,254,658
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	21,454	40,978
Otros organismos internacionales, equivale a US\$102	<u>3,676</u>	<u>3,676</u>
	49,485,546	42,299,312
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,962 (2009: US\$1,647)	452,351	413,109
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$13,451 (2009: US\$13,400)	<u>(2,382,894)</u>	<u>(2,154,078)</u>
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

e) Por plazos:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$70,006 (2009: US\$98,147)	9,013,734	9,197,242
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$90,559 (2009: US\$108,875)	13,919,158	13,222,165
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$188,170 (2009: US\$145,850)	<u>26,552,654</u>	<u>19,879,905</u>
	49,485,546	42,299,312
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,962 (2009: US\$1,647)	452,351	413,109
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$13,451 (2009: US\$13,400)	<u>(2,382,894)</u>	<u>(2,154,078)</u>
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</u>

f) Por sectores económicos:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Sector financiero	196,393	125,069
Sector público no financiero (a)	320,844	400,977
Sector privado no financiero		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluyendo US\$5,020 (2009: US\$3,320)	1,190,148	522,846
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	8,000	4,000
Explotación de minas y canteras, incluyendo US\$3,113 (2009: US\$922)	507,153	275,573
Industrias manufactureras, incluyendo US\$59,818 (2009: US\$60,148)	5,683,517	4,492,797
Suministro de electricidad, gas y agua, incluyendo US\$21,179 (2009: US\$26,461)	1,023,974	1,179,408
Construcción, incluyendo US\$90,037 (2009: US\$66,852)	5,258,257	3,886,585
Comercio al por mayor y menor, incluyendo US\$31,498 (2009: US\$20,659)	5,568,545	4,308,560
Hoteles y restaurantes, incluyendo US\$24,030 (2009: US\$22,941)	1,025,689	958,421
Transporte, almacén y comunicación, incluyendo US\$35,663 (2009: US\$24,158)	1,637,520	1,027,724
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluyendo US\$10,009 (2009: US\$47,305)	2,122,951	2,591,576
Enseñanza, incluyendo US\$3,214 (2009: US\$2,083)	223,180	82,763
Servicios sociales y de salud	94,996	44,553
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluyendo US\$8,890 (2009: US\$3,335)	622,927	320,564

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

	2010 RD\$	2009 RD\$
Resto de hogares, incluyendo US\$10,055 (2009: US\$34,684)	6,033,976	7,507,444
Consumo, incluyendo US\$25,538 (2009: US\$22,008)	13,277,887	11,398,452
Hipotecarios, incluyendo US\$13,171 (2009: US\$10,496)	4,408,921	2,901,569
Sector no residente, equivalente a US\$7,500	280,668	270,431
	<u>49,485,546</u>	<u>42,299,312</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,962 (2009: US\$1,647)	452,351	413,109
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$13,451 (2009: US\$13,400)	<u>(2,382,894)</u>	<u>(2,154,078)</u>
	<u>47,555,003</u>	<u>40,558,343</u>

- (a) En el 2010 incluye RD\$200 millones (2009: RD\$401 millones) de una facilidad crediticia, otorgada por el principal banco subsidiario del Centro Consolidado al Estado Dominicano, a través de un préstamo sindicado con otros bancos dominicanos y que, por autorización dada en 2008 por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, no está sujeto al cumplimiento de límite de créditos individuales sin garantía, ni para cómputo del índice de solvencia.

8. Aceptaciones bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten de:

Bancos Corresponsales	Monto en US\$	2010 Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	2009 Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bank of America Corp.	578	21,642	2011	19	699	2010
Wachovia Bank, N. A.	395	14,783	2011	1,631	58,804	2010
Standard Chartered Bank	312	11,660	2011	50	1,812	2010
Unicredito Italiano Spa	235	8,779	2011	242	8,711	2010
Commerzbank AG	198	7,411	2011	73	2,617	2010
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (Bladex)	154	5,778	2011			
Caixa D'Estlvis Pensions	18	666	2011	16	579	2010
Banco Sabadell, S. A.	4	147	2011	14	508	2010
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria				99	3,589	2010
	<u>1,894</u>	<u>70,866</u>		<u>2,144</u>	<u>77,319</u>	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Comisiones por cobrar, incluyendo US\$144 (2009: US\$103)	<u>113,536</u>	<u>94,937</u>
Derecho por contrato de venta de divisas	14,256	
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	5,368	4,482
Gastos por recuperar (a)	51,524	67,042
Depósitos en garantía	13,489	13,144
Cheques devueltos, incluyendo US\$180 (2009: US\$161)	6,722	5,795
Anticipos en cuentas corrientes	102,155	161,721
Reclamaciones, incluyendo US\$2 (2009: US\$71) y EUR\$17 en el 2010	1,806	9,187
Agentes (b), incluyendo US\$1,274 (2009: US\$616)	50,839	25,192
Pagadores, incluyendo US\$84 (2009: US\$125)	10,802	15,697
Revaluación de inversiones con cobertura cambiaria	96,900	42,296
Operaciones de tarjetas de crédito (c), incluyendo US\$72 (2009: US\$77)	8,788	19,191
Otras (d), incluyendo US\$5,379 (2009: US\$3,546) y EUR\$12 en el 2010	<u>245,295</u>	<u>176,949</u>
	<u>607,944</u>	<u>540,696</u>
Primas por cobrar, incluyendo US\$1,386 en el 2009	<u>18,659</u>	<u>70,394</u>
	<u>740,139</u>	<u>706,027</u>

(a) En este renglón se registran los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que éstos serán recuperados.

(b) Corresponde a operaciones de envío que el agente de cambio subsidiario cubre transitoriamente por cuenta de los agentes remesadores del exterior, según lo establecido en los acuerdos de negocios suscritos con los mismos.

(c) Corresponde a reclamaciones de clientes por operaciones de tarjetas de crédito.

(d) Incluye US\$3.3 millones en el 2010 por saldo remanente a cobrar por la venta del 78% de las acciones que el Centro poseía en la subsidiaria Procecard, S. A. y US\$3.4 millones en el 2009 por saldo remanente a cobrar por la venta de las acciones en la subsidiaria Worldwide Group, Inc. en 2009, los cuales fueron cobrados con posterioridad.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Títulos valores	100,680	99,794
Mobiliario y equipo	57,684	15,813
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	655,401	217,983
Más de 40 meses de adjudicados	<u>238,969</u>	<u>91,364</u>
	<u>1,052,734</u>	<u>424,954</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(126,923)	(202,933)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(338,943)	(191,338)
Provisión genérica	<u>(4,709)</u>	<u>(3,683)</u>
	<u>(470,575)</u>	<u>(397,954)</u>
	<u>582,159</u>	<u>27,000</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 incluye provisión por RD\$99,974 correspondiente a títulos valores y mobiliario y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2010						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
526,627 (c)		49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
3,909 (d)		20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
160,138		10%	Comunes	RD\$100	(b)	518,315
26,903		8.79%	Comunes	RD\$100	(b)	222,141
66,238 (e)		0.01%	Comunes	US\$40	116,545	44,250
34,746		0.01%	Comunes	US\$275	28,272	3,371
<u>24,784 (f)</u>			Otras	RD\$100	(b)	
843,345						
<u>(167,321)</u>			Provisión para inversiones en acciones			
<u>676,024</u>						

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

2009						
Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
RD\$		%		RD\$ (a)	RD\$	
453,258	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
160,138		10%	Comunes	RD\$100	(b)	518,315
26,903		8.79%	Comunes	RD\$100	(b)	222,141
63,822	(e)	0.01%	Comunes	US\$40	139,546	44,250
33,478		0.01%	Comunes	US\$275	31,114	3,371
23,540	(f)		Otras	RD\$100	(b)	
761,139						
(166,102)		Provisión para inversiones en acciones				
<u>595,037</u>						

- (a) Estas cifras están expresadas en valor absoluto.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Centro Consolidado pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (c) Corresponde a la inversión en la entidad vinculada Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A., donde el Centro posee el 49% de participación accionaria en dicha entidad.
- (d) Corresponde al 20% de participación en acciones en Procecard, S. A. Ver Nota 37.
- (e) Incluye la inversión en acciones de Visa Inc. como resultado de la reestructuración global de Visa Inc., una entidad del exterior, el banco principal subsidiario recibió una asignación de capital de esa entidad por 144,273 acciones sin costo alguno. El 14 de marzo de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó que las acciones recibidas de Visa Inc. por las entidades de intermediación financiera dominicanas, se contabilicen a un valor estimado de US\$40 por acción, entendiéndose que el impacto en los resultados no podía ser distribuido. En virtud a ello, el banco principal subsidiario contabilizó en 2008 las mencionadas acciones al valor establecido con imputación a las ganancias de ese período. Estas acciones pueden ser vendidas a entidades que posean esta misma clase de acciones, previa autorización de Visa Inc., a otras instituciones.
- (f) Incluye inversiones menores en varias empresas.

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2010 y 2009 incluyen US\$2,698, las cuales presentan una provisión de US\$87 en el 2010 (2009: US\$170).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

12. Propiedad, Muebles y Equipo

La propiedad, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Mejora en Propiedades Arrendadas	Construcción en Proceso	Bienes Fuera de Uso	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Balance al 1 de enero de 2010	738,509	1,501,413	1,504,443	62,874	198,050	26,419	4,031,708
Adquisiciones	43,093	30,372	241,761	2,081	239,568		556,875
Retiros		(36,319)	(133,257)	(2,092)	(29,440)		(201,108)
Transferencias	30,021	91,434	149,651	9,669	(280,775)		
Retiro por venta de subsidiaria			(51,663)	(3,415)			(55,078)
Efecto cambiario	1,000	2,548	(533)	138			3,153
Balance al 31 de diciembre de 2010	812,623	1,589,448	1,710,402	69,255	127,403	26,419	4,335,550
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010		(167,629)	(576,898)	(27,372)			(771,899)
Gasto de depreciación		(38,943)	(253,101)	(10,155)			(302,199)
Retiros		3,371	128,205	1,691			133,267
Retiro por venta de subsidiaria			32,915	1,412			34,327
Efecto cambiario		(572)	(466)	(100)			(1,138)
Balance al 31 de diciembre de 2010		(203,773)	(669,345)	(34,524)			(907,642)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2010	812,623	1,385,675	1,041,057	34,731	127,403	26,419	3,427,908
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Balance al 1 de enero de 2009	625,196	1,412,845	1,276,514	42,222	273,762	26,419	3,656,958
Adquisiciones	61,387	129,486	145,680	17,160	612,118		965,831
Retiros (a)	(39,123)	(161,547)	(139,593)	680	(222,266)		(561,849)
Transferencias	90,464	119,138	245,890	9,810	(465,302)		
Retiro por venta de subsidiaria			(18,882)	(7,016)	(262)		(26,160)
Efecto cambiario	585	1,491	(5,166)	18			(3,072)
Balance al 31 de diciembre de 2009	738,509	1,501,413	1,504,443	62,874	198,050	26,419	4,031,708
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009		(163,509)	(488,508)	(18,838)			(670,855)
Gasto de depreciación		(32,190)	(216,448)	(10,046)	(9,381)		(268,065)
Retiros		28,365	121,354		9,381		159,100
Retiro por venta de subsidiaria			4,730	1,523			6,253
Efecto cambiario		(295)	1,974	(11)			1,668
Balance al 31 de diciembre de 2009		(167,629)	(576,898)	(27,372)			(771,899)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2009	738,509	1,333,784	927,545	35,502	198,050	26,419	3,259,809

- a) Los retiros de construcción en proceso mayormente corresponden a transferencia al rubro de Otros Activos por avances para adquisiciones de software.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 23)	81,539	85,942
Seguros pagados por anticipado	103,013	62,417
Anticipo de impuesto sobre la renta	142,028	160,312
Comisión e intereses sobre primas no devengadas		8,904
Pagos anticipados, incluye US\$84 en el 2010	102,259	62,609
	<u>428,839</u>	<u>380,184</u>
Intangibles		
Gastos de organización e instalación	5,930	5,213
Software	87,678	118,477
Plusvalía adquirida (a)	807,725	807,725
	<u>901,333</u>	<u>931,415</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(157,412)</u>	<u>(167,600)</u>
	<u>743,921</u>	<u>763,815</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	16,639	21,226
Bibliotecas y obras de arte	4,814	6,227
Otros bienes diversos (b)	207,832	234,702
Inventario de plásticos de tarjetas	15,963	17,306
Bienes adquiridos o contruidos para la venta	34,935	34,908
Partidas por imputar (c), incluye US\$54 (2009: US\$13)	124,431	101,784
	<u>404,614</u>	<u>416,153</u>
	<u>1,577,374</u>	<u>1,560,152</u>

- a) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de empresas.
b) Corresponde principalmente a avances para adquisiciones de software.
c) En este renglón el banco principal subsidiario del Centro Consolidado 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2010	2,061,991	189,444	92,087	397,954	49,268	2,790,744
Constitución de provisiones	785,741	47,142	88,153	75	16,049	937,160
Castigos contra provisiones	(606,870)		(72,011)			(678,881)
Liberación de provisiones			(21,066)			(21,066)
Retiro de provisión por cartera				(20,940)		(20,940)
Revaluación cambiaria	75,688	494	552		1,437	78,171
Transferencias	(24,394)	(52,244)	3,023	93,486	(19,871)	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,292,156	184,836	90,738	470,575	46,883	3,085,188
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2010 (c)	1,512,143	175,691	81,516	465,866	41,304	2,276,520
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2010 (d)	780,013	9,145	9,222	4,709	5,579	808,668
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2009	1,797,537	192,910	94,411	426,276	120,003	2,631,137
Constitución de provisiones	763,662		101,093	14,415	23,386	902,556
Castigos contra provisiones	(631,984)		(75,045)			(707,029)
Liberación de provisiones			(17,525)			(17,525)
Retiro de provisión por cartera				(64,032)		(64,032)
Revaluación cambiaria	42,430	1,559	607		1,041	45,637
Transferencias	90,346	(5,025)	(11,454)	21,295	(95,162)	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2,061,991	189,444	92,087	397,954	49,268	2,790,744
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2009 (c)	1,315,585	188,012	88,131	394,271	48,091	2,034,090
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2009 (d)	746,406	1,432	3,956	3,683	1,177	756,654

- (a) Corresponde a la provisión de 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 Consolidado.
- (c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a esas fechas.
- (d) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el principal banco subsidiario del Centro 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 de hasta el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	13,841,937	0.92%			13,841,937
De ahorro	7,244,234	1.18%	13,607,176	0.61%	20,851,410
A plazo	2,093	6.27%	14,375,716	1.97%	14,377,809
Intereses por pagar			211,728		211,728
	<u>21,088,264</u>		<u>28,194,620</u>		<u>49,282,884</u>
b) Por sector					
Público no financiero	42,100		438		42,538
Privado no financiero	20,864,627		27,656,234		48,520,861
No residente	181,537		326,220		507,757
Intereses por pagar			211,728		211,728
	<u>21,088,264</u>		<u>28,194,620</u>		<u>49,282,884</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	21,086,171		13,432,706		34,518,877
De 16 a 30 días			1,430,927		1,430,927
De 31 a 60 días	1,617		444,875		446,492
De 61 a 90 días			811,291		811,291
De 91 a 180 días			6,796,179		6,796,179
De 181 a 360 días	476		3,007,174		3,007,650
Más de 1 año			2,059,740		2,059,740
Intereses por pagar			211,728		211,728
	<u>21,088,264</u>		<u>28,194,620</u>		<u>49,282,884</u>

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	12,773,099	0.77%			12,773,099
De ahorro	5,923,424	2.03%	11,278,004	0.98%	17,201,428
A plazo	1,985	6.21%	10,874,642	2.15%	10,876,627
Intereses por pagar	6		287,642		287,648
	<u>18,698,514</u>		<u>22,440,288</u>		<u>41,138,802</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	16,276				16,276
Privado no financiero	18,521,154		21,799,844		40,320,998
No residente	161,078		352,802		513,880
Intereses por pagar	6		287,642		287,648
	<u>18,698,514</u>		<u>22,440,288</u>		<u>41,138,802</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	18,696,523		11,240,865		29,937,388
De 16 a 30 días			1,245,086		1,245,086
De 31 a 60 días			295,645		295,645
De 61 a 90 días			1,445,822		1,445,822
De 91 a 180 días	1,531		5,216,821		5,218,352
De 181 a 360 días	293		1,062,327		1,062,620
Más de 1 año	161		1,646,080		1,646,241
Intereses por pagar	6		287,642		287,648
	<u>18,698,514</u>		<u>22,440,288</u>		<u>41,138,802</u>

Los bancos locales subsidiarios del Centro Consolidado mantenían obligaciones con el público por RD\$862,244 (2009: RD\$849,436), 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:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	171,769	151,891
Plazo de más de diez (10) años	<u>1,382</u>	<u>4,868</u>
	<u>173,151</u>	<u>156,759</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	719,756	0.92%			719,756
De ahorro	25,881	1.18%	132,950	0.61%	158,831
A plazo	107,454	6.27%	155,116	1.97%	262,570
Intereses por pagar			551		551
	<u>853,091</u>		<u>288,617</u>		<u>1,141,708</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	745,637		119,375		865,012
De 16 a 30 días	2,210		936		3,146
De 31 a 60 días	105,244		91,423		196,667
De 91 a 180 días			61,536		61,536
De 181 a 360 días			14,796		14,796
Intereses por pagar			551		551
	<u>853,091</u>		<u>288,617</u>		<u>1,141,708</u>

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	619,703	0.77%			619,703
De ahorro	19,856	2.03%	181,541	0.98%	201,397
A plazo	261,195	6.21%	61,377	2.15%	322,572
Intereses por pagar	110		1,367		1,477
	<u>900,864</u>		<u>244,285</u>		<u>1,145,149</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	639,559		158,305		797,864
De 16 a 30 días			54,703		54,703
De 31 a 60 días			190		190
De 61 a 90 días	261,195		901		262,096

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 181 a 360 días			28,729		28,729
Más de 1 año			90		90
Intereses por pagar	110		1,367		1,477
	<u>900,864</u>		<u>244,285</u>		<u>1,145,149</u>

El principal banco subsidiario del Centro Consolidado mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$69,304 (2009: RD\$70,125), 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 los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior es como sigue:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Plazo de tres años o más	1,391	
Plazo de más de diez (10) años	<u>44</u>	<u>196</u>
	<u>1,435</u>	<u>196</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2010

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país	Préstamo	Sin garantía	10%	2012	100,000
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11% y 16.5%	Entre 2012 y 2016	<u>131,703</u>
					<u>231,703</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

2010						
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$112,690	Línea de crédito	Sin garantía	2.21%	2011	651,152	
	Línea de crédito para cartas de crédito	Sin garantía	1.61%	Entre 2011y 2012	3,541,513	
	Préstamos	Sin garantía	8.45%	2013	24,459	
					4,217,124	
c) Otras instituciones, equivale a US\$25,000	Línea de crédito	Sin garantía	3.40%	2018	935,563	
d) Intereses por pagar, incluye US\$421					21,940	
					5,406,330	
2009						
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
a) Instituciones financieras del país	Préstamo	Sin garantía	11.25%	2010	25,000	
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (antes Definpro)	Préstamo	Hipotecaria	11% y 16.5%	Entre 2010 y 2016	146,219	
					171,219	
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$43,713	Línea de crédito	Sin garantía	3.83%	2010	369,588	
	Línea de crédito	Depósito	3%	2010	31,394	
	Línea de crédito para cartas de crédito	Sin garantía	2.18%	2010	1,145,006	
	Préstamos	Sin garantía	8.45%	2013	30,190	
					1,576,178	
				Entre 2010 y		
c) Otras instituciones, equivale a US\$26,538	Línea de crédito	Sin garantía	3.34%	2018	956,908	
d) Intereses por pagar, incluye US\$371					18,328	
					2,722,633	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	36,524,642	31,772,489
Intereses por pagar	168,639	82,404
	<u>36,693,281</u>	<u>31,854,893</u>
b) Por sector		
Público no financiero	562,831	648,514
Privado no financiero	26,881,260	23,084,522
Financiero	9,025,843	7,992,632
No residente	54,708	46,821
Intereses por pagar	168,639	82,404
	<u>36,693,281</u>	<u>31,854,893</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	1,476,166	1,165,161
De 31 a 60 días	1,558,939	1,563,450
De 61 a 90 días	2,863,469	3,296,198
De 91 a 180 días	11,870,993	15,490,846
De 181 a 360 días	9,646,735	8,471,867
Más de 1 año	9,108,340	1,784,967
Intereses por pagar	168,639	82,404
	<u>36,693,281</u>	<u>31,854,893</u>

Los bancos locales subsidiarios del Centro Consolidado mantenían valores en circulación por RD\$2,053,320 (2009: RD\$1,253,429), que están restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 6.27% (2009: 6.21%).

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$2,982 (2009: US\$1,525)	613,261	527,816
Obligaciones financieras a plazo, incluyendo US\$972 (2009: US\$1,138)	118,171	51,453
Acreedores diversos, incluyendo US\$3,523 (2009: US\$2,119)	447,456	413,433
Provisiones para contingencias, incluyendo US\$816 (2009: US\$1,079) (Nota 14)	46,883	49,268

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Otras provisiones		
Provisión para bonificación, incluye US\$154 (2009: US\$101)	701,361	584,515
Provisión para impuestos	397,526	293,569
Provisión para programa de lealtad clientes	146,672	125,585
Otras, incluye US\$511 (2009: US\$279)	217,058	87,718
Partidas por imputar (a), incluyendo US\$1,994 (2009: US\$1,699) y EUR\$13 (2009: EUR\$17)	394,870	313,218
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver, incluyendo US\$18 en el 2009	12,431	17,677
Partidas no reclamadas por terceros	33	33
	<u>3,095,722</u>	<u>2,464,285</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:

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Deudas subordinadas, corresponde a US\$15,000 (2009: US\$21,667) a tasas anuales de interés entre 3.75% y 6% más tasa LIBOR	561,338	781,244
Intereses por pagar, corresponde a US\$304 (2009: US\$419)	<u>11,369</u>	<u>15,107</u>
	<u>572,707</u>	<u>796,351</u>

Al 31 de diciembre de 2010, el banco principal subsidiario del Centro Consolidado mantiene acuerdos de obligación subordinada con International Finance Corporation (IFC) por US\$11.7 millones (2009: US\$15 millones) y con Banco Popular, Inc. Por US\$3.3 millones (2009: US\$6.6 millones).

La obligación subordinada con IFC se compone de dos tramos de deuda. El primer tramo de deuda de US\$10 millones contempla pagos a partir de julio de 2008 y hasta enero de 2011 en seis cuotas iguales y consecutivas. El segundo tramo contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. El contrato de la deuda subordinada requiere que el banco principal subsidiario del Centro obtenga autorización de IFC para transacciones fuera del curso normal del negocio y en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos, administración del negocio y al mantenimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

La deuda subordinada con Banco Popular, Inc. es pagadera semestralmente en seis pagos consecutivos a partir de mayo de 2009 hasta noviembre de 2011.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

21. Reservas Técnicas

Las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por las subsidiarias de seguros y administradora de riesgo de salud para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a un total de RD\$26,076 (2009: RD\$35,517).

El movimiento registrado durante 2010 y 2009 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

2010

	Reservas de Riesgo en Curso RD\$	Reservas Matemáticas RD\$	Total RD\$
Saldos iniciales al 1 de enero de 2010	35,115	402	35,517
Más: Incremento de reservas	43,143	104	43,247
Menos: Disminución de reservas	(35,087)	(402)	(35,489)
Retiro por venta de subsidiaria	(17,095)	(104)	(17,199)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>26,076</u>	<u></u>	<u>26,076</u>

2009

	Reservas de Riesgo en Curso RD\$	Reservas Matemáticas RD\$	Total RD\$
Saldos iníciales al 1 de enero de 2009	75,781	11,171	86,952
Más: Incremento de reservas	35,470		35,470
Retiro por venta de subsidiaria	(20,155)	(27)	(20,182)
Menos: Disminución de reservas	(55,981)	(10,742)	(66,723)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>35,115</u>	<u>402</u>	<u>35,517</u>

22. Reaseguros

Los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros del Centro Consolidado son:

2009

Contratos Proporcionales Seguros Generales

Reasegurador	Clase de Contrato	Participación (%)
Worldwide Medical Assurance	Exceso de pérdida	100
Worldwide Medical Assurance	Cuota parte	100

Ramos de vida

Worldwide Medical Assurance	Cuota parte	100
Swiss Re	Cuota parte	100

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

El 28 de diciembre de 2010, la subsidiaria de seguros que mantenía estos reaseguros fue vendida y por tanto al 31 de diciembre de 2010 no se presentan estos contratos.

23. Impuesto sobre la Renta

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 25% sobre la renta neta imponible. Se establece además, un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de la propiedad, muebles y equipo como se presentan en el balance general consolidado, 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 Centro y sus subsidiarias presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009, está compuesto de la siguiente manera:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Corriente	827,404	616,548
Diferido	4,403	(45,004)
Crédito por retención a dividendos pagados	(368,771)	(295,022)
Otros	54,370	(725)
	<u>517,406</u>	<u>275,797</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

2010

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos (*)	(82,946)	(21,240)	(104,186)
Provisión para inversiones (*)	355	(213)	142
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (*)	105,026	14,832	119,858
Provisión para operaciones contingentes		(596)	(596)
Otras provisiones		(1,214)	(1,214)
	<u>22,435</u>	<u>(8,431)</u>	<u>14,004</u>
Depreciación de activos fijos	<u>63,507</u>	<u>4,028</u>	<u>67,535</u>
	<u>85,942</u>	<u>(4,403)</u>	<u>81,539</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

2009

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Amortización del diferido por activos riesgosos			
Provisión para cartera de créditos (*)	14,146	(97,092)	(82,946)
Provisión para inversiones (*)	485	(130)	355
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (*)	333	104,693	105,026
	14,964	7,471	22,435
Depreciación de activos fijos	25,974	37,533	63,507
	40,938	45,004	85,942

(*) Anterior a la entrada en vigencia en enero de 2001 de la Ley No.147-00, las provisiones sobre activos riesgosos (préstamos, inversiones y otros activos) no eran deducibles a fines fiscales. El impuesto diferido acumulado del principal banco subsidiario del Centro Consolidado al 31 de diciembre de 2010 y 2009 correspondiente a provisiones de activos riesgosos (préstamos, inversiones y otros activos) incluye saldos provenientes del antiguo método de lo percibido, los cuales no eran deducibles para fines fiscales, y son amortizados en línea recta en 11 años a partir de 2001 con un período de gracia de un año, de acuerdo a lo autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos.

24. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

Capital en acciones

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>70,000,000</u>	<u>7,000,000</u>	<u>68,109,906</u>	<u>6,810,991</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>70,000,000</u>	<u>7,000,000</u>	<u>58,908,874</u>	<u>5,890,887</u>

Número de accionistas y estructura de participación

2010

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Montos RD\$	Porcentaje
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3	1	0.0000010
No vinculadas a la administración	1	1		0.0000003

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Montos RD\$	Porcentaje
Personas Jurídicas				
Vinculadas	4	68,109,902	6,810,990	99.9999987
	8	68,109,906	6,810,991	100.00

2009

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Montos RD\$	Porcentaje
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.000010
No vinculadas a la administración	1	1		0.000003
Personas Jurídicas				
Vinculadas	4	58,908,870	5,890,887	99.9999987
	8	58,908,874	5,890,887	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 por RD\$2,760,310 y RD\$2,319,447, respectivamente, se realizaron con lo dispuesto por las Asambleas de Accionistas celebradas el 17 de marzo de 2010 y 18 de marzo de 2009, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

La Ley de Sociedades requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Centro (la cual no está disponible para dividendos) hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios

El Centro mantiene un superávit que resulta principalmente de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por su banco subsidiario principal, necesaria para el desarrollo de sus operaciones, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración del capital secundario por un valor actualizado de RD\$547 millones. Durante 2009 el Centro registró la proporción correspondiente a la venta de una porción de los activos fijos revaluados por dicho banco que se refleja en una disminución del superávit en RD\$28.7 millones.

Ganancia (Pérdida) no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

25. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de los negocios, el Centro Consolidado adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los presentes estados financieros consolidados. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Garantías otorgadas		
Avaes, incluye US\$78 (2009: US\$90)	272,059	241,180
Fianzas por derechos e impuestos	1,460	2,226
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$2,445 (2009: US\$19,780)	91,498	713,214
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$38,266 (2009: US\$40,833)	6,106,310	5,712,582
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$13,554 (2009: US\$12,078)	507,232	435,488
Otras garantías, equivalente a US\$7,761 (2009: US\$1,613) (a)	<u>353,838</u>	<u>1,212,028</u>
	<u>7,332,397</u>	<u>8,316,718</u>

(a) En el 2009, corresponde básicamente a compromiso asumido por el Puesto de Bolsa del Centro en contrato spot de compra y venta pactado pendiente de liquidar.

El Centro Consolidado 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 al 31 de diciembre de 2010 de aproximadamente RD\$29.5 millones (2009: RD\$19.5 millones), los cuales se incluyen 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).

La subsidiaria AFP Siembra, S. A. tenía al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fondos administrados que se indican a continuación:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	20,520,820	15,581,984
Fondo de Pensiones T-3 (complementario)	<u>341,798</u>	<u>371,839</u>
	<u>20,862,618</u>	<u>15,953,823</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

La subsidiaria de seguros tenía al 31 de diciembre de 2009 obligaciones contingentes por riesgo retenido, que se estiman como sigue:

	2009 RD\$
Vida individual	18,047
Vida colectivo	158,388
Riesgos generales	<u>15,273,193</u>
	<u>15,449,628</u>

Según la práctica en la industria de seguros la mayoría de los riesgos retenidos están reasegurados bajo los términos tanto de una cobertura catastrófica así como por exceso de pérdida y, en consecuencia, la pérdida que pudieran sufrir las compañías de seguros no sería de consideración.

26. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	3,568,649	4,024,841
Créditos de consumo	3,072,418	2,959,832
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>410,169</u>	<u>361,708</u>
	<u>7,051,236</u>	<u>7,346,381</u>
<i>Por inversiones en valores</i>		
Inversiones negociables	305	255
Inversiones disponibles para la venta	54,899	54,623
Inversiones mantenidas a vencimiento	2,806	57,288
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,176,047	2,634,232
Inversiones de disponibilidad restringida	<u>226</u>	<u>1,218</u>
	<u>3,234,283</u>	<u>2,747,616</u>
<i>Ganancias por inversiones en valores</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	883	2,863
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	35,988	45,110
Ajuste valor mercado inversiones en valores	198,000	187,830
Ganancia por venta en inversiones mantenidas a vencimiento		16,240
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>987,828</u>	<u>1,075,714</u>
	<u>1,222,699</u>	<u>1,327,757</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	3,901,061	3,613,265
Comisiones por cesión y retrocesión de seguros	52,972	326,989
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	<u>538,371</u>	<u>21,196</u>
Total ingresos financieros	<u>16,000,622</u>	<u>15,383,204</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

	2010 RD\$	2009 RD\$
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(625,476)	(567,461)
Valores en poder del público	(1,999,772)	(2,684,322)
Obligaciones subordinadas	(43,350)	(65,528)
	<u>(2,668,598)</u>	<u>(3,317,311)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(340)	(55)
Prima por inversiones disponibles para la venta	(48,731)	(6,521)
Ajuste valor mercado por inversiones en valores	(105,904)	(109,171)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(6,985)	(63,029)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento		(9,672)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento		(4,939)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(58,514)	(37,878)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(185,646)	(546,156)
	<u>(406,120)</u>	<u>(777,421)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(33,661)	(34,645)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(103,056)	(80,956)
	<u>(136,717)</u>	<u>(115,601)</u>
<i>Otros gastos financieros</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	(3,624,114)	(2,994,791)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(17,067)	(35,489)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas	(25,972)	(187,506)
	<u>(6,878,588)</u>	<u>(7,428,119)</u>
Total gastos financieros	<u>(6,878,588)</u>	<u>(7,428,119)</u>
Margen financiero bruto	<u>9,122,034</u>	<u>7,955,085</u>

27. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por participación en vinculadas	<u>131,722</u>	<u>135,466</u>
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	157,533	147,519
Comisiones por comercio exterior	47,736	36,392
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	36,481	30,294
Comisiones por cobranzas	6,745	5,629
Comisiones por tarjetas de crédito	634,334	543,971

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	661,543	496,973
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	95,949	86,173
Comisiones por pagos de cheques en caja	16,961	15,664
Comisiones por efectos negociables	13,360	19,751
Comisiones por proyectos inmobiliarios	8,678	7,395
Comisiones por procesamiento de tarjeta	62,378	74,748
Comisiones por asesoría financiera	45,143	61,744
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	32,727	18,348
Comisiones por administración de fondos de pensiones	658,635	489,297
Otras comisiones	77,963	12,362
	<u>2,556,166</u>	<u>2,046,260</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>349,344</u>	<u>256,946</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	4,680	5,796
Efecto por inversión con cobertura cambiaria	134,560	105,836
Ingreso por compensación del sistema previsional	62,803	49,169
Otros ingresos operacionales diversos	<u>104,562</u>	<u>64,188</u>
	<u>306,605</u>	<u>224,989</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>3,343,837</u>	<u>2,663,661</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(38,256)	(41,807)
Por giros y transferencias	(15,366)	(13,762)
Retiro de cajeros automáticos	(70,738)	(70,037)
Tarjetas de crédito	(96,436)	(86,692)
A promotores	(156,471)	(137,534)
Otros servicios	<u>(27,245)</u>	<u>(15,873)</u>
	<u>(404,512)</u>	<u>(365,705)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por obligaciones financieras		
Efecto por inversión con cobertura cambiaria	(145,944)	(63,516)
Cargo por confección de cheques	(141,650)	(49,546)
Reservas de aportes y contribuciones de personas	(26,076)	
Comisiones por cambio	(16,835)	(3,790)
Gastos de subsidio afiliación tarjeta de crédito	(7,333)	(5,420)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(34,398)</u>	<u>(55,491)</u>
	<u>(372,236)</u>	<u>(177,763)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(776,748)</u>	<u>(543,468)</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

28. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	174,461	91,819
Disminución de provisiones para activos riesgosos (Nota 14)	21,066	17,525
Ganancia en venta de acciones (a)	198,405	82,402
Venta de activos fijos	4,757	62,461
Ganancia por venta de bienes adjudicados	1,517	11,892
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	8,631	6,560
Ingresos por arrendamientos financieros	45,280	49,324
Otros ingresos	<u>70,215</u>	<u>190,982</u>
	<u>524,332</u>	<u>512,965</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,921)	(9,331)
Venta de activos fijos	(1,067)	(645)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(681)	(267)
Litigios y demandas legales	(9,000)	
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(10,220)	(26,131)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(90,686)	(139,806)
Otros gastos	<u>(10,386)</u>	<u>(7,077)</u>
	<u>(131,961)</u>	<u>(183,257)</u>
	<u>392,371</u>	<u>329,708</u>

(a) En el 2010 corresponde a las ganancias en las ventas de acciones que Centro poseía en sus subsidiarias Procecard, S. A. y Seguros Worldwide, S. A. por RD\$178.5 millones y RD\$19.9 millones, respectivamente, según se indica en las Notas 11 y 37. Para el 2009 corresponde a las ganancias en las ventas de acciones que Centro mantenía en su subsidiaria Worldwide Group y por la venta de acciones en Visa Inc. por RD\$55.8 millones y RD\$26.6 millones, respectivamente.

29. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,686,635	2,389,581
Seguros sociales	77,085	60,289
Contribuciones a planes de pensiones	87,152	81,599
Otros gastos de personal	<u>396,275</u>	<u>371,877</u>
	<u>3,247,147</u>	<u>2,903,346</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

De este importe, RD\$592,446 (2009: RD\$576,009) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el 2010 fue de 3,794 (2009: 3,388).

30. Otros Gastos Operativos

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

	2010 RD\$	2009 RD\$
Propaganda y publicidad	325,673	376,406
Mantenimiento y reparación de activos fijos	415,356	400,568
Comunicaciones	180,043	194,565
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	216,120	171,764
Programa de fidelidad a clientes	180,596	195,007
Agua, basura y energía eléctrica	150,939	125,850
Arrendamiento de inmuebles	151,435	130,327
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	144,631	125,075
Legales	71,533	91,113
Papelería, útiles y otros materiales	87,062	90,151
Otros seguros	66,682	60,850
Otros impuestos y tasas	61,628	43,616
Otros gastos operativos	134,304	142,995
	<u>2,186,002</u>	<u>2,148,287</u>

31. Evaluación de Riesgos

Los riesgos a los que están expuesto el Centro Consolidado son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2010 y 2009 de los bancos subsidiarios locales se indica a continuación:

	2010		2009	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	57,600,631	21,698,871	47,465,096	15,796,054
Pasivos sensibles a tasas	37,071,915	14,590,781	32,264,956	10,043,878
Posición neta	<u>20,528,716</u>	<u>7,108,090</u>	<u>15,200,140</u>	<u>5,752,176</u>
Exposición a tasa de interés	<u>304,523</u>	<u>18,590</u>	<u>205,663</u>	<u>9,370</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Las tasas de interés de los activos productivos de los bancos locales subsidiarios del Centro 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 del Centro Consolidado agrupados según su fecha de vencimiento son:

2010

	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\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	22,006,266					22,006,266
Inversiones en valores	7,727,926	4,961,806	7,206,967	13,263,672	1,298,768	34,459,139
Cartera de créditos	5,297,387	783,894	3,384,804	25,001,371	15,470,441	49,937,897
Inversiones en acciones					843,345	843,345
Cuentas a cobrar (i)	727,798	7,211	3,660	1,470		740,139
Total Activos	35,759,377	5,752,911	10,595,431	38,266,513	17,612,554	107,986,786
Pasivos						
Obligaciones con el público	36,161,532	1,257,784	9,803,830	2,059,738		49,282,884
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	868,708	196,668	76,332			1,141,708
Fondos tomados a préstamo	920,858	762,254	2,504,724	811,757	406,737	5,406,330
Títulos de emisión propias	8,889			650,000		658,889
Valores en circulación	1,644,805	4,422,408	21,517,728	9,108,340		36,693,281
Acreedores de seguros y fianzas	278,244	278,054	183,708			740,006
Depósitos de primas	15,708					15,708
Otros pasivos (ii)	2,734,964	312,495	1,380			3,048,839
Obligaciones subordinadas	73,740		124,742	374,225		572,707
Total Pasivos	42,707,448	7,229,663	34,212,444	13,004,060	406,737	97,560,352

2009

	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\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	21,112,854					21,112,854
Interbancarios otorgados						
Inversiones en valores	7,151,775	2,376,456	1,691,482	12,758,198	207,641	24,185,552
Cartera de créditos	4,968,789	1,206,815	3,429,018	20,943,460	12,164,339	42,712,421
Inversiones en acciones					761,139	761,139
Cuentas a cobrar (i)	633,445	32,354	39,654	50	524	706,027
Total Activos	33,866,863	3,615,625	5,160,154	33,701,708	13,133,643	89,477,993
Pasivos						
Obligaciones con el público	31,470,122	1,741,467	6,280,972	1,646,241		41,138,802
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	854,044	262,286	28,729	90		1,145,149
Fondos tomados a préstamo	849,237	445,827	364,433	479,397	583,739	2,722,633
Títulos de emisión propias	1,397			250,000		251,397
Valores en circulación	1,247,566	4,859,648	23,962,712	1,784,967		31,854,893

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

2009

	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\$	Total RD\$
Acreedores de seguros y fianzas	208,521	162,275	153,554			524,350
Depósitos de primas	27,486					27,486
Otros pasivos (ii)	2,207,893	206,773	500			2,415,166
Obligaciones subordinadas	75,203		180,287	420,670	120,191	796,351
Total Pasivos	36,941,469	7,678,276	30,971,187	4,581,365	703,930	80,876,227

(i) Corresponde a las operaciones que representa un derecho de cobros del Centro Consolidado.

(ii) Corresponde a las operaciones que representa una obligación para el Centro Consolidado.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2010 y 2009 para el principal banco subsidiario consolidado se indica en la siguiente tabla:

	2010		2009	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	536.80%	296.57%	393.80%	254.52%
A 30 días ajustada	406.57%	255.81%	333.63%	196.87%
A 60 días ajustada	315.18%	226.84%	315.46%	236.90%
A 90 días ajustada	272.27%	223.25%	304.31%	207.67%
Posición				
A 15 días ajustada	13,046,000	94,806	7,638,633	105,792
A 30 días ajustada	13,766,070	126,447	8,606,312	91,509
A 60 días ajustada	13,735,165	141,868	9,479,200	135,264
A 90 días ajustada	13,690,373	154,447	10,424,507	124,263
Global (meses)	(14.97)	(40.57)	(20.94)	(40.44)

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 2010 el principal banco subsidiario del Centro cerró con una cobertura de 406.6% (2009 - 333.6%) en moneda nacional y 255.8% (2009 - 196.9%) 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 2010 esta razón arrojó 272.3% y 223.3% en moneda nacional y extranjera (2009 - 304.3% y 207.7%), respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2010 vencen en (14.97) y (40.57) meses (2009 - (20.9) y (40.4) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

32. Información Financiera por Segmentos

Los negocios del Centro Consolidado se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

2010

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro Financiero BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	6,810,991	100.00%
Financiero	Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	República Dominicana	RD\$	5,658,975	98.08 %
Financiero	AFP Siembra, S. A.	República Dominicana	RD\$	368,209	71.28%
Financiero	BHD International Bank (Panamá), S. A.	Panamá	US\$	334,122	100.00%
Financiero	ARS Palic Salud, S. A.	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	123,500	100.00%
Financiero	Agente de Cambio Remesas Dominicanas, S. A.	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Servicios conexos	BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	República Dominicana	RD\$	116,173	70.00%
Servicios conexos	Inversiones P.A., S. A.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				13,530,596	
Ajustes de eliminación de consolidación				<u>(6,719,605)</u>	
				<u>6,810,991</u>	

2009

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro Financiero BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	5,890,887	100.00%
Financiero	Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	República Dominicana	RD\$	4,564,520	98.03 %
Financiero	AFP Siembra, S. A.	República Dominicana	RD\$	368,209	68.12%
Financiero	BHD International Bank (Panamá), S. A.	Panamá	US\$	241,598	100.00%
Financiero	Worldwide Group, Inc.	Isla de Nevis	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	ARS Palic Salud, S. A.	República Dominicana			
Financiero	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	69,500	100.00%
Financiero	Agente de Cambio Remesas Dominicanas, S. A.	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Financiero	Seguros Worldwide, S. A.	República Dominicana	RD\$	47,274	50.00%
Servicios conexos	BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	República Dominicana	RD\$	90,499	70.00%
Servicios conexos	Procecard, S. A.	República Dominicana	RD\$	17,769	91.99%
Servicios conexos	Inversiones P.A., S. A.	República Dominicana	US\$	14,738	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				11,408,620	
Ajustes de eliminación de consolidación				<u>(5,517,733)</u>	
				<u>5,890,887</u>	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados de las empresas que conforman el Centro Consolidado son los que se muestran a continuación:

2010

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro Financiero BHD, S. A.	12,696,839	43,778	3,657,530	(76,644)	3,580,886
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	98,401,671	88,890,578	12,929,997	(10,207,091)	2,722,906
ARS Palic Salud, S. A.	1,602,004	1,009,879	4,271,400	(4,068,275)	203,125
AFP Siembra, S. A.	1,049,336	113,949	790,772	(313,949)	476,823
Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	436,450	342,976	133,125	(149,939)	(16,814)
Agente de Cambio Remesas Dominicanas, S. A.	140,443	114,265	109,064	(138,094)	(29,030)
Seguros Worldwide, S. A.			402,946	(401,165)	1,781
BHD International Bank (Panamá), S. A.	7,536,206	6,970,895	601,421	(482,735)	118,686
Procecard, S. A.			119,652	(94,836)	24,816
BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	993,988	739,953	292,571	(220,747)	71,824
Inversiones P.A., S. A.	96,636	27,206	16,378	(7,659)	8,719
Leasing BHD, S. A.	96,545	89,763	45,692	(44,565)	1,127
	123,050,118	98,343,242	23,370,548	(16,205,699)	7,164,849
Ajustes de eliminación de consolidación	(11,972,755)	(639,065)	(3,493,870)	183,516	(3,310,354)
	111,077,363	97,704,177	19,876,678	(16,022,183)	3,854,495
Interés de los accionistas minoritarios				(273,609)	(273,609)
	111,077,363	97,704,177	19,876,678	(16,295,792)	3,580,886

2009

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro Financiero BHD, S. A.	10,440,959	38,690	2,923,072	(17,482)	2,905,590
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	82,629,379	74,756,434	12,255,454	(9,951,222)	2,304,232
ARS Palic Salud, S. A.	1,187,507	698,505	2,870,905	(2,707,090)	163,815
Worldwide Group, Inc.			1,215,068	(1,190,988)	24,080
AFP Siembra, S. A.	835,015	151,452	591,689	(283,819)	307,870
Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	405,994	348,827	123,734	(122,269)	1,465
Agente de Cambio Remesas Dominicanas, S. A.	162,122	126,915	116,923	(136,263)	(19,340)
Seguros Worldwide, S. A.	159,639	104,500	332,551	(328,195)	4,356
BHD International Bank (Panamá), S. A.	5,268,575	4,861,970	769,462	(677,399)	92,063
Procecard, S. A.	103,226	19,972	163,875	(130,743)	33,132
BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	501,335	288,312	314,427	(249,564)	64,863
Inversiones P.A., S. A.	90,777	32,746	15,605	(4,547)	11,058
Leasing BHD, S. A.	111,938	106,283	49,619	(45,817)	3,802
	101,896,466	81,534,606	21,742,384	(15,845,398)	5,896,986
Ajustes de eliminación de consolidación	(9,837,715)	(496,424)	(3,178,765)	433,348	(2,745,417)
	92,058,751	81,038,182	18,563,619	(15,412,050)	3,151,569
Interés de los accionistas minoritarios				(245,979)	(245,979)
	92,058,751	81,038,182	18,563,619	(15,658,029)	2,905,590

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

33. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros consiste en:

	2010		2009	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	22,006,266	22,006,266	21,112,854	21,112,854
Inversiones en valores, neto (a)	34,441,624	N/D	24,162,210	N/D
Cartera de créditos (neto) (b)	47,555,003	N/D	40,558,343	N/D
Inversiones en acciones (neto) (c)	676,024	N/D	595,037	N/D
	<u>104,678,917</u>		<u>86,428,444</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	49,282,884	N/D	41,138,802	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,141,708	N/D	1,145,149	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	5,406,330	N/D	2,722,633	N/D
Títulos de emisión propias	658,889	N/D	251,397	N/D
Valores en circulación (b)	36,693,281	N/D	31,854,893	N/D
	<u>93,183,092</u>		<u>77,112,874</u>	

N/D: No disponible

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como valores a negociar, disponibles para la venta y mantenidas a vencimiento para el 2010, que cotizan en mercado de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$1,290,631 (2009:RD\$999,403).
- (b) El Centro no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, 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 incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$35,571,934 (2009: RD\$30,795,627) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.
- (c) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$100,984 (2009: RD\$97,300), su valor de mercado era de RD\$144,817 (2009: RD\$170,660).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

34. Operaciones con Partes Vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria de la República Dominicana 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\$
2010				
Vinculados a la administración	<u>1,759,065</u>	<u>717</u>	<u>1,759,782</u>	<u>1,260,692</u>
2009				
Vinculados a la administración	<u>2,121,684</u>	<u>3,861</u>	<u>2,125,545</u>	<u>1,489,073</u>

El principal banco subsidiario del Centro Consolidado 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\$701,467 (2009: RD\$609,590) 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 incluyen:

	2010 Monto RD\$	2009 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	326,638	223,613
Inversión en valores	200,989	438,724
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	1,787	2,025
Cartera de créditos	1,448,846	1,783,619
Rendimientos por cobrar de préstamos	11,288	13,352
Aceptaciones bancarias		508
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	120,149	193,515
Inversión en acciones	690,725	617,356
Depósitos a la vista	736,154	538,143
Depósitos de ahorro	312,114	303,308
Certificados financieros	1,370,736	1,467,632
Intereses por pagar sobre certificados financieros	8,138	8,244
Cuentas por cobrar	179,499	135,059
Cuentas por pagar	10,522	30,641
Primas por pagar	17,472	17,193
Obligaciones subordinadas por pagar	561,338	781,244
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	11,369	15,107
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	114,058	147,394

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año 2010		Transacciones Efectuadas Durante el Año 2009	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	43,481	(43,481)	27,322	(27,322)
Compra de prima de seguros	79,557	(79,557)	70,519	(70,519)
Seguros pagados por anticipado	64,986		61,472	
Pólizas de seguro de vida y discapacidad	366,704		328,056	
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	55,036	55,036	49,152	49,152
Certificados financieros emitidos, netos	2,834,479		2,933,496	
Intereses cobrados por préstamos	110,147	110,147	156,235	156,235
Ingresos por servicios	13,968	13,968	18,440	18,440
Préstamos otorgados	824,478		1,194,334	
Cobros de préstamos	526,213		1,082,702	
Dividendos pagados en efectivo	1,380,156		1,159,724	
Dividendos pagados en acciones	1,380,154		1,159,723	
Intereses pagados por certificados	50,000	(50,000)	79,054	(79,054)
Ingresos por alquiler	16,249	16,249	15,191	15,191
Ventas de certificados de inversión			284,864	
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	43,350	(43,350)	65,528	(65,528)
Colocación de fondos interbancarios	685,000		180,000	
Cobros de fondos interbancarios	685,000		180,000	
Compra de certificados de inversión	260,586			
Participación en empresa vinculada	142,225	142,225	108,491	108,491
Venta de acciones de subsidiaria	237,672		176,950	
Ganancia por venta de acciones	198,378	198,378	43,414	43,414

35. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, 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 de las subsidiarias del Centro están afiliados principalmente en una entidad relacionada.

Durante 2010 los aportes realizados por las subsidiarias del Centro y los empleados a las AFP's fueron RD\$87,152 y RD\$37,870 (2009: RD\$81,599 y RD\$32,573), respectivamente.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

36. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 fueron:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	606,870	631,984
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	72,011	75,045
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	20,940	64,032
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	742,403	565,534
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	123,751	85,295
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos, rendimientos por cobrar y contingencias	32,163	54,000
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a bienes recibidos en recuperación de créditos	2,000	15,069
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos e inversiones	22,000	
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para cartera de créditos e inversiones	51,369	55,018
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos y contingencias	71,744	20,025
Incremento de cuenta por cobrar por venta de activo fijo a entidad relacionada		66,000
Dividendos pagados en acciones	1,380,154	1,159,723
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	123,723	145,280
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	32,005	89,812
Reclasificación de activos fijos a software		4,140
Ajustes por conversión de moneda	17,813	10,551
Efecto por compra de acciones de subsidiaria bancaria	244	
Retiro de superávit por revaluación de activos fijos por venta		28,754
Reclasificación de activos fijos a bienes diversos		191,816
Incremento de cuenta por cobrar por venta de inversión en acciones	126,099	122,595

37. Otras Revelaciones

Emisión de deuda títulos propios

La subsidiaria Puesto de Bolsa ha emitido títulos de deuda propios por RD\$650 millones (2009: RD\$250 millones) con vencimiento entre noviembre de 2011 y julio de 2013. Dichas deudas ha sido colocadas en el mercado local en diferentes tramos con opción de redención anticipada por parte del Puesto de Bolsa y a tasas de interés fija anual que van desde 8.75% hasta 10.25% pagaderos en plazos mensuales, trimestrales y semestrales. No existen garantías otorgadas sobre dichos títulos de deuda.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Venta de Subsidiarias

El acta del Consejo de Administración del Centro de fecha 16 de diciembre de 2009 aprobó la venta de las acciones que Centro poseía en Seguros Worldwide S. A., mediante la firma de un contrato de promesa de compraventa irrevocable por un valor de US\$1.2 millones. Dicha promesa fue ejecutada el 27 de diciembre de 2010. La ganancia por venta de acciones de dicha entidad en 2010 resultó en RD\$19.9 millones, que se incluye en el rubro de Otros Ingresos del Estado de Resultados Consolidado.

El 29 de diciembre de 2009 el Centro vendió su participación accionaria de 50% en la subsidiaria Worldwide Group, Inc. por US\$4.9 millones (equivalente a RD\$176.9 millones). La ganancia por venta de acciones de dicha entidad en 2009 resultó en RD\$43.4 millones, que se incluye en el rubro de Otros Ingresos del Estado de Resultados Consolidado y el saldo remanente de RD\$122.6 millones fue cobrado durante el año 2010.

El Acta del Consejo de Administración del 20 de octubre de 2010 aprobó la venta del 78% de las acciones que el Centro poseía en Procecard, S. A., a una entidad extranjera, disminuyendo su participación en esta subsidiaria a un 92% a 20%. El valor de la venta fue US\$5.1 millones, resultando una ganancia de RD\$178.5 millones, que se encuentran registrado en el rubro de Otros Ingresos del Estado de Resultados Consolidados.

38. Hechos Posteriores al Cierre

El acta del Consejo de Administración del Centro del 19 de enero de 2011 aprobó la compra de las acciones de Leasing BHD, S. A. a la subsidiaria Banco BHD, S.A. Banco Múltiple. Dicha compra se realizó por su valor en libros de RD\$6.3 millones con fecha efectiva 27 de enero de 2011.

El 3 de enero de 2011, el Centro firmó una promesa irrevocable de compraventa con Grupo BHD, S. A. (su Casa Matriz), en la cual el Centro adquiere 348,518 acciones que Grupo BHD, S. A. posee en la subsidiaria BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A. equivalente al 30% de las acciones de esa entidad, por un valor de RD\$128.5 millones. Según el acuerdo el Centro debe ejecutar dicha promesa dentro de un plazo de 90 días a partir de la firma del acuerdo, el cual le otorga una participación de 100% de las acciones BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2010 fueron emitidas las siguientes normativas de distintos organismos reguladores de las empresas del Centro, de las cuales las principales se indican a continuación:

Regulaciones de la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales

En fecha 11 de noviembre de 2010 el Consejo Nacional de Seguridad Social (CNSS) emitió la Resolución No. 255-08 donde se aprueba que a partir del 1ero. de enero de 2011 las atenciones médicas por accidentes de tránsito sean cubiertas por las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS) y el Seguro Nacional de Salud (SENASA) y su red de Prestadores de Servicios de Salud. El cápita a pagar por la Tesorería de la Seguridad Social a las ARS/SENASA por concepto de atenciones médicas por accidentes de tránsito será de RD\$6 por afiliado, con cargo a la Cuenta del Cuidado de la Salud de las Personas del Seguro Familiar de Salud del Régimen Contributivo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de Diciembre de 2010
(Valores en Miles de RD\$)

Regulaciones de la Superintendencia de Pensiones

El 19 de enero de 2011 se emitió la Circular No. 75-11 sobre la indexación a ser aplicada al capital de las AFP de acuerdo a la variación porcentual anual del índice de precios al consumidor correspondiente a 2010 calculada por el Banco Central de la República Dominicana es 6.24%.

39. 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 de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cuentas de orden (fondo de administración)
- Límites legales y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Responsabilidades
- Otras revelaciones
 - Operaciones descontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores.

PricewaterhouseCoopers

Ave. John F. Kennedy
Edificio Banco Nova Scotia, 3er Piso
Apartado Postal 1286
Santo Domingo, Rep. Dom.
Telephone 809 567 7741
Facsimile 809 541 1210

Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación

A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD, S. A.

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomado en su conjunto. Además de los estados financieros básicos consolidados, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Centro Financiero BHD, S. A. prepare cierta información adicional de consolidación. La administración de Centro Financiero BHD, S. A. es responsable de preparar la información adicional de consolidación incluida en las páginas 73 a la 75 por el año terminado en esa fecha.

La información adicional de consolidación requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en las páginas 73 a la 75, la cual no forma parte de los estados financieros básicos consolidados, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A., y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. considerados en su conjunto, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es sólo para información de los Accionistas, el Consejo de Administración de Centro Financiero BHD, S. A. y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. por el año terminado en esa fecha con nuestra opinión sin salvedades, y no deben ser usados para ningún otro propósito.

PricewaterhouseCoopers

7 de marzo de 2011

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2010

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P. A.	Leasing BHD	BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS													
Fondos disponibles	4,584	20,509,105	1,445,059	55,723	1,117	1,382	29,662	22,106	6,314	36,793	22,111,845	(105,579)	22,006,266
Inversiones													
Negociables		224,533									224,533		224,533
Disponibles para la venta		301,419	648,667								950,086		950,086
Mantenidas hasta el vencimiento			116,012								116,012		116,012
Otras inversiones en instrumento de deuda	167,913	26,507,583	3,062,514		7,014	11,001	933,344	101,478	845,551	47,100	32,599,498	(394,059)	32,205,439
Rendimientos por cobrar		826,417	29,100		735	1,029	20,938	61,015	23,005	1,597	963,836	(767)	963,069
Provisión para inversiones		(17,515)									(17,515)		(17,515)
	167,913	27,842,437	3,856,293		7,749	12,030	954,282	107,8493	868,556	48,697	34,836,450	(394,826)	34,441,624
Cartera de créditos													
Vigente		45,556,347	2,234,008							280,974	48,071,329		48,071,329
Reestructurada		369,883									369,883		369,883
Vencida		898,063	77,810							19,389	995,262		995,262
Cobranza judicial		49,072									49,072		49,072
Rendimientos por cobrar		435,375	8,264							8,712	452,351		452,351
Provisiones para créditos		(2,233,871)	(125,994)							(23,029)	(2,382,894)		(2,382,894)
		45,074,869	2,194,088							286,046	47,555,003		47,555,003
Deudores por aceptaciones		70,866									70,866		70,866
Cuentas por cobrar													
Comisiones por cobrar		34,930		5,199					73,407		113,536		113,536
Cuentas por cobrar	129,572	524,610	217	64,578		56		10,648	3,301	5,158	738,140	(130,196)	607,944
Primas por cobrar								18,904			18,904	(245)	18,659
	129,572	559,540	217	69,777		56		29,552	76,708	5,158	870,580	(130,441)	740,139
Bienes recibidos en recuperación de créditos													
Bienes recibidos en recuperación de créditos		1,051,841								893	1,052,734		1,052,734
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(470,553)								(22)	(470,575)		(470,575)
		581,288								871	582,159		582,159
Inversiones en acciones													
Inversiones en acciones	11,946,696	299,027					3,243	10,600	5,220		12,264,786	(11,421,441)	843,345
Provisión para inversiones en acciones		(167,321)									(167,321)		(167,321)
	11,946,696	131,706					3,243	10,600	5,220		12,097,465	(11,421,441)	676,024
Propiedad, muebles y equipo													
Propiedad, muebles y equipo		3,511,438	13,691	14,036	110,604	178,855		374,439	63,812	68,675	4,335,550		4,335,550
Depreciación acumulada		(644,007)	(7,745)	(4,365)	(23,457)	(97,740)		(81,613)	(29,751)	(18,964)	(907,642)		(907,642)
		2,867,431	5,946	9,671	87,147	81,115		292,826	34,061	49,711	3,427,908		3,427,908
Otros activos													
Cargos diferidos	21,940	198,709	31,862	4,140	623	1,962	6,178	124,503	36,534	2,388	428,839		428,839
Intangibles	397,828	299,604	2,741	85				81,572	113,766	5,737	901,333		901,333
Activos diversos	28,306	284,542		1,064			623	7,969	1,529	1,049	325,082	79,532	404,614
Amortización acumulada		(18,426)		(17)				(45,617)	(93,352)		(157,412)		(157,412)
	448,074	764,429	34,603	5,272	623	1,962	6,801	168,427	58,477	9,174	1,497,842	79,532	1,577,374
TOTAL DE ACTIVOS	12,696,839	98,401,671	7,536,206	140,443	96,636	96,545	993,988	1,602,004	1,049,336	436,450	123,050,118	(11,972,755)	111,077,363
Cuentas contingentes		7,268,993					63,404				7,332,397		7,332,397
Cuentas de orden de fondos de pensiones									20,862,618		20,862,618		20,862,618

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2010

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panamá	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversio nes P. A.	Leasing BHD	BHD Valo res Pues to de Bo ls a	ARS P alic Salud	AFP Siembra	PyME BHD	TOTAL	Ajus tes de Eliminació n	Balance Co ns o lidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA													
PASIVOS													
Obligaciones con el público													
A la vista		13,846,435									13,846,435	(4,498)	13,841,937
De ahorros		19,954,096	881,549							16,033	20,851,678	(268)	20,851,410
A plazo		8,663,753	5,888,526								14,552,279	(174,470)	14,377,809
Intereses por pagar		130,717	81,076								211,793	(65)	211,728
		42,595,001	6,851,151							16,033	49,462,185	(179,301)	49,282,884
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior													
De instituciones financieras del país		1217,250									1217,250	(114,386)	1,102,864
De instituciones financieras del exterior		38,293									38,293		38,293
Intereses por pagar		1254									1254	(703)	551
		1256,797									1256,797	(115,089)	1,141,708
Fondos tomados a préstamo													
De instituciones financieras del país		131703								100,000	231703		231703
De instituciones financieras del exterior		4,192,665			24,459						4,217,124		4,217,124
Otros		935,563									935,563		935,563
Intereses por pagar		21246								694	21940		21,940
		5,281,177			24,459					100,694	5,406,330		5,406,330
Aceptaciones en circulación													
		70,866									70,866		70,866
Títulos de emisión propia													
Títulos de emisión propia							650,000				650,000		650,000
Intereses por pagar							8,889				8,889		8,889
							658,889				658,889		658,889
Valores en circulación													
Títulos y valores		36,515,093								215,564	36,730,657	(206,015)	36,524,642
Intereses por pagar		168,639									168,639		168,639
		36,683,732								215,564	36,899,296	(206,015)	36,693,281
Acreedores de seguros y fianzas													
								740,006			740,006		740,006
Depósitos de primas													
								15,708			15,708		15,708
Otros pasivos													
	43,778	2,430,298	119,744	114,265	2,747	89,763	81,064	228,089	113,949	10,685	3,234,382	(138,660)	3,095,722
Reservas técnicas													
Reserva de riesgos en curso								26,076			26,076		26,076
Obligaciones subordinadas													
Deuda subordinadas		561,338									561,338		561,338
Intereses por pagar		11,369									11,369		11,369
		572,707									572,707		572,707
TOTAL DE PASIVOS	43,778	88,890,578	6,970,895	114,265	27,206	89,763	739,953	1,009,879	113,949	342,976	98,343,242	(639,065)	97,704,177
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA													
Capital pagado	6,810,991	5,658,975	334,122	20,075	15,000	1,000	116,173	82,551	368,209	123,500	13,530,596	(6,719,605)	6,810,991
Reserva legal obligatoria							23,235				23,235	(23,235)	
Capital adicional pagado	1,053,690	140,652					36,466				1,230,808	(177,118)	1,053,690
Aportes pendientes de capitalizar				20,000							20,000	(20,000)	
Otras reservas patrimoniales	681,099	453,546		2,008	1,970	100	6,337	8,255	24,279	488	1,178,082	(496,983)	681,099
Superávit por revaluación	508,525	518,456									1,026,981	(518,456)	508,525
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	89,489	16,558	73,254								179,301	(89,812)	89,489
Ajuste por conversión de moneda	52,104		39,249		17,226						108,579	(56,475)	52,104
Resultados acumulados de ejercicios anteriores				13,125	26,515	4,555		298,194	66,076	(13,700)	394,765	(394,765)	
Resultado del ejercicio	3,457,163	2,722,906	118,686	(29,030)	8,719	1,127	71,824	203,125	476,823	(16,814)	7,014,529	(3,557,366)	3,457,163
	12,653,061	9,511,093	565,311	26,178	69,430	6,782	254,035	592,125	935,387	93,474	24,706,876	(12,053,815)	12,653,061
Interés Minoritario													
												720,125	720,125
Total Patrimonio Neto	12,653,061	9,511,093	565,311	26,178	69,430	6,782	254,035	592,125	935,387	93,474	24,706,876	(11,333,690)	13,373,186
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12,696,839	98,401,671	7,536,206	140,443	96,636	96,545	993,988	1,602,004	1,049,336	436,450	123,050,118	(11,972,755)	111,077,363
Cuentas contingentes													
		7,268,993					63,404				7,332,397		7,332,397
Cuentas de orden de fondos de pensiones													
									20,862,618		20,862,618		20,862,618

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Estado de Resultados

31 de Diciembre de 2010

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero	Banco	BHD Int'l Bank	Agente de Cambio	Inversiones	Leasing		BHD Valores	ARS	AFP	PyME	Seguros		Ajustes de	Balance
	BHD	BHD	Panamá	Dominicanas	P.A.	BHD	Procecard	Puesto de de Bolsa	Palic Salud	Siembra	BHD	Worldwide	TO TAL	Eliminación	Consolidado
Ingresos financieros															
Intereses y comisiones por créditos		6,810,941	158,290								83,459		7,052,690	(1,454)	7,051,236
Intereses por inversiones	2,971	2,796,073	199,394		129	413	102	62,356	108,513	66,813	4,117	2,279	3,243,160	(8,877)	3,234,283
Ganancia por inversiones		801,474	212,957					208,268					1,222,699		1,222,699
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									3,645,320			299,457	3,944,777	(43,716)	3,901,061
Comisiones por cesión y retrocesión de negocios												52,972	52,972		52,972
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas								502,881				35,490	538,371		538,371
	2,971	10,408,488	570,641		129	413	102	270,624	4,256,714	66,813	87,576	390,198	16,054,669	(54,047)	16,000,622
Gastos financieros															
Intereses por captaciones		(2,453,640)	(166,574)					(41,097)			(16,164)		(2,677,475)	8,877	(2,668,598)
Pérdidas por inversiones		(72,527)	(225,412)					(107,903)			(278)		(406,120)		(406,120)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,405)	(116,654)		(28)	(2,321)			(2,011)	(10,809)		(4,944)		(138,172)	1,455	(136,717)
Siniestros y obligaciones contractuales									(3,356,195)			(267,919)	(3,624,114)		(3,624,114)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas												(17,067)	(17,067)		(17,067)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas												(25,972)	(25,972)		(25,972)
	(1,405)	(2,642,821)	(391,986)	(28)	(2,321)			(151,011)	(3,367,004)		(21,386)	(310,958)	(6,888,920)	10,332	(6,878,588)
Margen financiero bruto	1,566	7,765,667	178,655	(28)	(2,192)	413	102	119,613	889,710	66,813	66,190	79,240	9,165,749	(43,715)	9,122,034
Provisiones para cartera de créditos		(771,428)	(7,605)								(6,708)		(785,741)		(785,741)
Provisión para inversiones		(5,142)											(5,142)		(5,142)
		(776,570)	(7,605)								(6,708)		(790,883)		(790,883)
Margen financiero neto	1,566	6,989,097	171,050	(28)	(2,192)	413	102	119,613	889,710	66,813	59,482	79,240	8,374,866	(43,715)	8,331,151
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	5,853	(66,803)		(1,502)	(58)			481	449	2,449		1,602	(57,529)		(57,529)
Otros ingresos operacionales															
Participación en empresas vinculadas	3,433,574	11,593											3,445,167	(3,313,445)	131,722
Comisiones por servicios		1,746,795	4,126	73,191			118,974	21,308		658,636			2,623,030	(66,864)	2,556,166
Comisiones por cambio		287,298	26,654	34,909			483						349,344		349,344
Ingresos diversos		208,084		594	16,249		93	89		62,874	12,680	5,942	306,605		306,605
	3,433,574	2,253,770	30,780	108,694	16,249		119,550	21,397		721,510	12,680	5,942	6,724,146	(3,380,309)	3,343,837
Otros gastos operacionales															
Comisiones por servicios	(67)	(221,263)	(7,532)	(12,562)				(2,865)	(156,471)		(2,659)	(11,361)	(414,780)	10,268	(404,512)
Gastos diversos		(342,589)		(38)	(28)	(5)	(3,135)	(364)	(26,076)		(1)		(372,236)		(372,236)
	(67)	(563,852)	(7,532)	(12,600)	(28)	(5)	(3,135)	(3,229)	(182,547)		(2,660)	(11,361)	(787,016)	10,268	(776,748)
Resultado operacional bruto	3,440,926	8,612,212	194,298	94,564	13,971	408	116,517	138,262	707,612	790,772	69,502	75,423	14,254,467	(3,413,756)	10,840,711
Gastos operativos															
Sueldos y compensaciones al personal		(2,700,569)	(26,549)	(68,772)			(31,872)	(48,811)	(197,313)	(106,655)	(63,389)	(46,933)	(3,290,863)	43,716	(3,247,147)
Servicios de terceros	(12,620)	(738,785)	(25,474)	(18,480)	(195)	(378)	(37,738)	(12,542)	(93,560)	(42,102)	(13,008)	(3,590)	(998,472)	73,918	(924,554)
Depreciaciones y amortizaciones		(226,740)	(2,929)	(2,576)	(1,948)	(41,905)	(10,761)		(37,631)	(21,236)	(5,789)	(5,686)	(357,201)		(357,201)
Otras provisiones		(141,061)									(5,216)		(146,277)		(146,277)
Otros gastos	(245)	(1,846,618)	(20,660)	(32,130)	(941)	(1,862)	(4,130)	(5,079)	(157,921)	(63,516)	(31,014)	(21,886)	(2,186,002)		(2,186,002)
	(12,865)	(5,653,773)	(75,612)	(121,958)	(3,084)	(44,145)	(84,501)	(66,432)	(486,425)	(233,509)	(118,416)	(78,095)	(6,978,815)	117,634	(6,861,181)
Resultado operacional neto	3,428,061	2,958,439	118,686	(27,394)	10,887	(43,737)	32,016	71,830	221,187	557,263	(48,914)	(2,672)	7,275,652	(3,296,122)	3,979,530
Ingresos (gastos)															
Otros ingresos	215,132	267,739		370		45,279		69	14,237		32,869	5,060	580,755	(56,423)	524,332
Otros gastos	(30,238)	(140,911)		(626)	(57)					(1,297)	(272)	(751)	(174,152)	42,191	(131,961)
	184,894	126,828		(256)	(57)	45,279		69	14,237	(1,297)	32,597	4,309	406,603	(14,232)	392,371
Resultado antes de impuesto sobre la renta	3,612,955	3,085,267	118,686	(27,650)	10,830	1,542	32,016	71,899	235,424	555,966	(16,317)	1,637	7,682,255	(3,310,354)	4,371,901
Impuesto sobre la renta	(32,069)	(362,361)		(1,380)	(2,111)	(415)	(7,200)	(75)	(32,299)	(79,143)	(497)	144	(517,406)		(517,406)
Resultado del ejercicio	3,580,886	2,722,906	118,686	(29,030)	8,719	1,127	24,816	71,824	203,125	476,823	(16,814)	1,781	7,164,849	(3,310,354)	3,854,495
ATRIBUIBLE A:															
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)															3,580,886
Interés minoritario														273,609	273,609