

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 2012

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Índice

31 de Diciembre de 2012

	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	9-69
Informe de los Auditores Independientes sobre Información	
Adicional de Consolidación	70
Información de Consolidación del Balance General	71-72
Información de Consolidación del Estado de Resultados	73



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. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012, y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo consolidados y de cambios en el patrimonio neto consolidado, que les son relativos por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros 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 que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Centro Financiero BHD, S. A.
Página 2

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 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 flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

A stylized, handwritten-style signature of "PricewaterhouseCoopers" in a dark grey or black ink.

1 de marzo de 2013

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Balance General Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	26,670,705	23,225,394
Fondos interbancarios (Nota 5)	50,086	
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	1,888,588	813,858
Mantenidas hasta el vencimiento		506,345
Otras inversiones en instrumento de deuda	33,454,884	29,794,476
Rendimientos por cobrar	1,408,875	1,128,186
Provisión para inversiones	(20,628)	(15,239)
	36,731,719	32,227,626
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	67,397,534	57,263,012
Reestructurada	543,715	355,921
Vencida	1,443,981	1,088,047
Cobranza judicial	29,044	47,858
Rendimientos por cobrar	748,208	632,248
Provisión para créditos	(3,119,702)	(2,646,097)
	67,042,780	56,740,989
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	41,589	141,347
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	247,849	142,633
Cuentas por cobrar	768,629	431,925
Primas por cobrar	56,415	21,718
	1,072,893	596,276
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	681,829	1,139,149
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(406,856)	(630,778)
	274,973	508,371
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	1,116,939	982,575
Provisión para inversiones en acciones	(5,061)	(5,035)
	1,111,878	977,540
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	5,061,652	4,513,715
Depreciación acumulada	(1,252,103)	(1,106,355)
	3,809,549	3,407,360
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	353,620	451,632
Intangibles	858,897	1,004,738
Activos diversos	499,135	441,358
Amortización acumulada	(63,801)	(170,789)
	1,647,851	1,726,939
TOTAL DE ACTIVOS	138,454,023	119,551,842
Cuentas contingentes (Nota 24)	11,105,816	9,416,750
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)	34,617,821	26,960,798

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Balance General Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	16,161,654	13,971,947
De ahorro	28,990,629	23,589,836
A plazo	16,132,421	13,374,578
Intereses por pagar	176,171	203,259
	<u>61,460,875</u>	<u>51,139,620</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	1,862,443	1,300,592
De instituciones financieras del exterior	15,504	23,192
Intereses por pagar	1,487	1,103
	<u>1,879,434</u>	<u>1,324,887</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	500,898	418,696
De instituciones financieras del exterior	5,064,680	2,972,039
Otros	798,282	901,341
Intereses por pagar	23,627	13,150
	<u>6,387,487</u>	<u>4,305,226</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>41,589</u>	<u>141,347</u>
Títulos de emisión propia (Nota 36)		
Títulos de emisión propia	1,015,232	400,000
Intereses por pagar	14,374	7,492
	<u>1,029,606</u>	<u>407,492</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	41,656,310	40,611,797
Intereses por pagar	49,524	187,485
	<u>41,705,834</u>	<u>40,799,282</u>
Acreedores de seguros y fianzas		
	<u>1,143,612</u>	<u>793,810</u>
Depósitos de primas		
	<u>19,305</u>	<u>21,121</u>
Otros pasivos (Nota 19)		
	<u>4,397,473</u>	<u>4,164,954</u>
Reservas técnicas (Nota 21)		
Reservas de riesgos en curso	26,873	26,298
	<u>26,873</u>	<u>26,298</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	1,912,407	871,297
Intereses por pagar	12,499	8,786
	<u>1,924,906</u>	<u>880,083</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>120,016,994</u>	<u>104,004,120</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	9,170,373	7,923,452
Capital adicional pagado	2,233,381	1,609,922
Otras reservas patrimoniales	917,037	792,345
Superávit por revaluación	509,232	508,935
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	31,934	26,102
Ajuste por conversión de moneda	100,476	74,462
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	119,777	119,777
Resultado del ejercicio	4,363,300	3,740,761
	<u>17,445,510</u>	<u>14,795,756</u>
Interés minoritario		
	<u>991,519</u>	<u>751,966</u>
Total Patrimonio Neto	<u>18,437,029</u>	<u>15,547,722</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>138,454,023</u>	<u>119,551,842</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)		
	<u>11,105,816</u>	<u>9,416,750</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)		
	<u>34,617,821</u>	<u>26,960,798</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	
	2012	2011
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	10,431,845	9,083,340
Intereses por inversiones	4,339,733	3,620,478
Ganancia por inversiones	2,798,914	1,781,370
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	5,380,173	4,333,283
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	814,295	769,040
	<u>23,764,960</u>	<u>19,587,511</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(4,593,044)	(3,722,554)
Pérdida por inversiones	(1,448,031)	(1,106,116)
Intereses y comisiones por financiamientos	(189,066)	(171,465)
Siniestros y obligaciones contractuales	(5,314,107)	(4,308,050)
	<u>(11,544,248)</u>	<u>(9,308,185)</u>
Margen financiero bruto	<u>12,220,712</u>	<u>10,279,326</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(854,544)</u>	<u>(621,478)</u>
Margen financiero neto	<u>11,366,168</u>	<u>9,657,848</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(26,931)</u>	<u>(52,858)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Participación en empresas vinculadas	248,558	227,906
Comisiones por servicios	3,347,503	2,763,165
Comisiones por cambio	480,241	457,255
Ingresos diversos	257,190	198,754
	<u>4,333,492</u>	<u>3,647,080</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(642,679)	(489,524)
Gastos diversos	(367,368)	(391,743)
	<u>(1,010,047)</u>	<u>(881,267)</u>
Resultado operacional bruto	<u>14,662,682</u>	<u>12,370,803</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(4,061,414)	(3,776,473)
Servicios de terceros	(1,235,323)	(1,021,226)
Depreciación y amortización	(407,904)	(383,814)
Otras provisiones (Nota 14)	(226,067)	(244,854)
Otros gastos (Nota 29)	(3,143,917)	(2,544,783)
	<u>(9,074,625)</u>	<u>(7,971,150)</u>
Resultado operacional neto	<u>5,588,057</u>	<u>4,399,653</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	527,297	532,327
Otros gastos	(171,324)	(137,070)
	<u>355,973</u>	<u>395,257</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>5,944,030</u>	<u>4,794,910</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)		
Corriente	(830,054)	(657,631)
Diferido	(218,117)	
	<u>(1,048,171)</u>	<u>(657,631)</u>
Resultado del ejercicio	<u>4,895,859</u>	<u>4,137,279</u>
Atribuible a:		
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	4,487,992	3,852,007
Interés minoritario	407,867	285,272

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	
	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	10,315,885	8,903,443
Otros ingresos financieros cobrados	13,042,989	10,339,082
Otros ingresos operacionales cobrados	4,366,291	3,702,074
Intereses pagados por captaciones	(4,750,827)	(3,713,022)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(178,589)	(180,255)
Otros gastos financieros pagados	(1,415,527)	
Gastos generales y administrativos pagados	(7,604,374)	(6,643,096)
Otros gastos operacionales pagados	(6,350,510)	(5,074,434)
Impuesto sobre la renta pagado	(473,864)	(497,886)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,619,169)	(138,218)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,332,305	6,697,688
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(4,431,000)	(8,850,000)
Interbancarios cobrados	4,380,914	8,850,000
(Aumento) disminución en inversiones	(4,116,132)	981,605
Producto de la venta de inversiones en acciones		294,268
Créditos otorgados	(90,430,499)	(73,217,787)
Créditos cobrados	79,033,408	63,165,371
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(789,376)	(349,045)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipo	21,391	25,695
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	674,116	200,412
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(15,657,178)	(8,899,481)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	199,849,492	166,996,075
Devolución de captaciones	(187,287,241)	(161,111,088)
Interbancarios obtenidos	75,000	1,745,000
Interbancarios pagados	(75,000)	(1,745,000)
Adquisición de deuda subordinada	1,006,530	296,941
Operaciones de fondos tomados a préstamos	4,322,037	7,155,152
Operaciones de fondos pagados	(2,250,253)	(8,247,466)
Dividendos pagados	(1,870,381)	(1,668,693)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	13,770,184	3,420,921
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	3,445,311	1,219,128
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	23,225,394	22,006,266
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	26,670,705	23,225,394

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	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>4,895,859</u>	<u>4,137,279</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	854,544	621,478
Inversiones		1,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,300	117,200
Rendimientos por cobrar	204,767	120,279
Otras provisiones		6,375
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	(2,389)	(20,346)
Depreciaciones y amortizaciones	407,904	383,814
Beneficios al personal y otros relativos	836,280	866,905
Impuestos sobre la renta diferido	170,101	(66,682)
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipo, neta	(1,176)	(3,592)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	(21,592)	(12,469)
Pérdida por inversiones	575	1,106,116
Reservas técnicas	8,243	222
Impuesto sobre la renta	404,206	657,631
Participación en otras empresas, neta	(204,000)	(172,689)
Fluctuación cambiaria	32,799	54,994
Interés de los accionistas minoritarios	(407,867)	(285,272)
Incobrabilidad de cuentas a recibir	26,970	12,661
Otros gastos (ingresos)	172,297	(161,000)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(471,922)	(399,869)
Cuentas por cobrar	(468,890)	134,261
Primas por cobrar	(34,697)	(3,059)
Cargos diferidos	49,997	541,775
Activos diversos	(59,856)	(163,096)
Intereses por pagar de deuda subordinada	3,713	(2,583)
Intereses por pagar	349,802	742
Acreedores de seguros y fianzas	342,134	53,804
Otros pasivos	<u>(1,302,212)</u>	<u>(828,191)</u>
Total de ajustes	<u>436,446</u>	<u>2,560,409</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>5,332,305</u></u>	<u><u>6,697,688</u></u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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	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 después de Interés Minoritario
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Saldos al 1 de enero de 2011	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
Transferencia a resultados acumulados							3,457,163	(3,457,163)			
Dividendos pagados en Acciones	1,112,461	556,232					(1,668,693)			(82,518)	(82,518)
Efectivo							(1,668,693)		(1,668,693)	(165,918)	(1,834,611)
Resultado del ejercicio								3,852,007	3,852,007	285,272	4,137,279
Ajuste por conversión de moneda						22,358			22,358		22,358
Efecto compra de acciones subsidiaria bancaria				410					410		410
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta					(63,387)				(63,387)	(116)	(63,503)
Otros										(4,879)	(4,879)
Transferencia a otras reservas			111,246					(111,246)			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	7,923,452	1,609,922	792,345	508,935	26,102	74,462	119,777	3,740,761	14,795,756	751,966	15,547,722
Transferencia a resultados acumulados							3,740,761	(3,740,761)			
Dividendos pagados en Acciones	1,246,921	623,459					(1,870,380)			(19,602)	(19,602)
Efectivo							(1,870,381)		(1,870,381)	(163,000)	(2,033,381)
Resultado del ejercicio								4,487,992	4,487,992	407,867	4,895,859
Ajuste por conversión de moneda						26,014			26,014		26,014
Efecto compra de acciones subsidiaria bancaria				297					297		297
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta					5,832				5,832	(59)	5,773
Otros										14,347	14,347
Transferencia a otras reservas			124,692					(124,692)			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	9,170,373	2,233,381	917,037	509,232	31,934	100,476	119,777	4,363,300	17,445,510	991,519	18,437,029

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 2012

(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, 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.

En fecha 21 de marzo de 2012 se realizó la Asamblea General Ordinaria Extraordinaria de Accionistas, donde se aprobaron las modificaciones introducidas a los Estatutos Sociales, adecuándolos a las disposiciones de la Ley de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11.

El domicilio y la administración general del Centro, 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
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 del Centro Consolidado es:

Ubicación	2012		2011	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	65	165	66	142
Interior del país	50	160	54	140
Exterior del país	1		1	
	<u>116</u>	<u>325</u>	<u>121</u>	<u>282</u>

(*) Corresponde a sucursales, agencias, centros de servicios y estafetas del Centro Consolidado. Al 31 de diciembre de 2012, la subsidiaria Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD, S. A., cerró algunas sucursales debido al proceso de fusión indicado en Nota 37, de igual forma Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A., cerró sus sucursales por el proceso de venta de sus activos y pasivos, explicado en Nota 36.

Las actividades que efectúan las 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 2012

(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. Ver Nota 37.

Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, 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. Ver Nota 36.

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) - 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.

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.

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 del Centro son Inversiones P.A., S. R. L. y Leasing BHD, S. A. S., las cuales se dedican a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro. Adicionalmente, Fiducia BHD, S. A. y Administradora de Fondos de Inversión BHD, S. A., las cuales se encuentran en proceso de concluir los requisitos de registro y formalización al 31 de diciembre de 2012.

Entidades Asociadas

Entidad Regulada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana *Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A.*

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

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

Procecard, S. A.

Se dedica a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro.

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. R. L., 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 estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión el 26 de febrero de 2013 por la Administración.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

El Centro 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, 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 estados financieros consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Los 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 Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A., ARS Palic Salud, S. A., Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A., BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A., Leasing BHD, S. A. S., Inversiones P.A., S. R. L., establecidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y BHD International Bank (Panamá), S. A. establecida bajo las leyes de Panamá. 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 o se haga efectiva la venta.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. Para los préstamos individuales, se considera el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original. En el caso de los créditos colectivamente evaluados, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos pueden cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

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

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son tarjetas de crédito. A partir de los últimos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera (modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente se continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 efectiva en forma obligatoria a partir del 1 de enero de 2015 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base del: (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) 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.
- xiv) 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 de tres años excede el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, se debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el principal banco subsidiario de Centro realizó con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere se registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye 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 se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xix) La reserva de siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR), se calcula sobre el 4% (2011: 10%) de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. 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. R. L., cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidos a pesos dominicanos usando las tasas de cambio de RD\$40.2612:US\$1 (2011: RD\$38.7243:US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y tasas de cambio promedio de RD\$39.2347:US\$1 (2011: RD\$38.0127: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.

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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

- 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 las inversiones en otros 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.

Provisión para Inversiones en Valores

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

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

Los excesos en provisión para inversiones 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

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 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 los procedimientos para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

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

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 Crédito, 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 contingencias ponderadas por riesgo. Estas provisiones han sido determinadas por el Centro Consolidado en base a un modelo de riesgo, el cual incluye el análisis de su cartera de créditos y el impacto de la economía sobre dicha cartera de créditos, la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

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

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. La Superintendencia de Bancos emitió el 25 de julio de 2011 la circular SB No. 002/11, que establece una dispensa por dos años que termina el 31 de julio de 2013, para no realizar constitución de provisiones para este tipo de créditos que tengan atrasos menores a 90 días.

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 requeridas de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado 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.

La Superintendencia de Bancos permite hasta el 30 de junio de 2013, de acuerdo con la Circular 002/10 del 27 de enero de 2010 y No. 001/11 del 25 de julio de 2011, que las entidades de intermediación financieras no consideren el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y el historial de pago se puede considerar como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. En adición, de manera transitoria podrán ajustar al valor de mercado de la garantía constituida por "warrants" de inventarios hasta un 10% de descuento, admitiéndose como garantía hasta el 90% de dicho valor. En el caso de garantías constituidas por industria de uso único, podrán otorgar un tratamiento similar al aplicado a las garantías correspondientes a Industria de Uso Múltiple. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el principal banco subsidiario del Centro no se acogió a estas circulares.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

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 créditos, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004 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, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor 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.

Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen 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 adquirido 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 Consolidado, 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

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.

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 por el principal banco subsidiario que se encuentran en poder del público. El saldo incluye 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 Consolidados sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o 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 esos plazos 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 deuda, se registran sobre la 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

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 AFP Siembra, en base al 0.5% del salario cotizable.

El ingreso por comisión complementaria corresponde al 30% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior 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 corresponde además, al 50% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Complementario (T-3) por encima de la tasa promedio simple del mes anterior (a partir de noviembre de 2011 en base a la tasa promedio ponderada del mes anterior) de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros, emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples publicada por el Banco Central.

Ingresos de Administradora de Riesgo de Salud

La ARS factura y reconoce sus ingresos por servicios de Plan Básico de Salud cuando UNIPAGO remite la dispersión de afiliados y para los planes especiales de medicina privados y planes voluntarios 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.

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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Los beneficios del Centro provienen básicamente de participaciones en subsidiarias y asociadas, los cuales, a partir de 2012, están sujetos a un impuesto del 10% con carácter definitivo sobre los dividendos a recibir en efectivo, mediante retención en la fuente. Las capitalizaciones de ganancias están exentas de dicho impuesto. El Centro reconoce el impuesto diferido correspondiente a las ganancias no distribuidas de las subsidiarias y asociadas que son previsibles recibir en efectivo en base a su habilidad de decidir el destino de las ganancias acumuladas, así como sus políticas y otros hechos relevantes.

Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por algunas subsidiarias del Centro por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base al período establecido en los contratos de arrendamiento.

Contingencias

Se consideran como contingencias las operaciones por las cuales el Centro Consolidado, 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 24.

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

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.

Reserva de Aportaciones y Contribuciones no Devengadas

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 administradora de riesgos de salud. La Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (SISALRIL) especifica la forma de cálculo de esta reserva IBNR en su Resolución No. 163-2009 en base al 10% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. En 2012 el porcentaje utilizado para el cálculo de esta reserva es 4% (10% en el 2011) según autorización de la SISALRIL. Este cambio resultó en una disminución en dicha reserva de RD\$40.3 millones.

Baja en un Activo Financiero

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Deterioro del Valor de los Activos

El Centro Consolidado revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de 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.

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 al 31 de diciembre de 2011 para conformarlos con la presentación al 31 de diciembre de 2012.

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:

	2012		2011	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$291,053 (2011: US\$274,024); EUR\$17,151 (2011: EUR\$ 14,138) ; Libra Esterlina \$1 (2011: \$1); Dólar Canadiense \$27 (2011: \$11); Francos Suizos \$3 (2011: \$2); Corona Noruega \$4 (2011: \$10); Corona Danesa \$2; Corona Sueca \$10; Yenes \$8 y Real Brasileño \$13, en el 2011	313,698	12,629,851	292,340	11,320,679
Inversiones (neta), equivalente a US\$275,130 (2011: US\$199,676 y EUR\$3,969)	275,130	11,077,064	204,811	7,931,182
Cartera de créditos (neto)	496,380	19,984,854	430,786	16,681,886
Comisiones por cobrar	142	5,717	147	5,692
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$9,028 (2011:US\$5,562); EUR\$21 (2011: EUR\$13)	9,056	364,593	5,579	216,036
Inversiones en acciones (neto)	912	36,718	912	35,317
Deudores por aceptaciones	1,033	41,589	3,651	141,347
Otros activos	738	29,713	708	27,417
Contingencias (a)	110,000	4,443,637	95,000	3,688,147
Total Activos y Contingencias	1,207,089	48,613,736	1,033,934	40,047,703

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

	2012		2011	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Pasivos y Contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$877,990 (2011: US\$732,777); EUR\$15,307 (2011: EUR\$16,824)	898,169	36,161,344	754,546	29,219,255
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$8,904 (2011: US\$4,845); EUR\$27 (2011: EUR\$25)	8,940	359,922	4,877	188,875
Fondos tomados a préstamo	146,147	5,884,054	100,285	3,883,466
Aceptaciones en circulación	1,033	41,589	3,651	141,347
Otros pasivos, equivalente a US\$19,126 (2011: US\$20,230); EUR\$109 (2011: EUR\$85)	19,270	775,821	20,340	787,652
Obligaciones subordinadas	47,810	1,924,906	22,727	880,083
Contingencias (a)			25,635	995,210
Total Pasivos y Contingencias	<u>1,121,369</u>	<u>45,147,636</u>	<u>932,061</u>	<u>36,095,888</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>85,720</u>	<u>3,466,100</u>	<u>101,873</u>	<u>3,951,815</u>

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2012 a la tasa de cambio RD\$40.2612:US\$1.00 (2011 - RD\$38.7243:US\$1.00), RD\$53.0763:EUR\$1.00 (2011 - RD\$50.1054:EUR\$1.00), RD\$64.8849: 1.00 Libra Esterlina (2011 - RD\$59.8716: 1.00 Libra Esterlina), RD\$40.4554 : 1.00 Dólar Canadiense (2011 - RD\$37.9278: 1.00 Dólar Canadiense), RD\$43.9245: 1.00 Franco Suizo (2011- RD\$41.1567: 1.00 Franco Suizo), RD\$7.2335: 1.00 Corona Noruega (2011- RD\$6.4619: 1.00 Corona Noruega), RD\$7.1144: 1.00 Corona Danesa, RD\$6.1792: 1.00 Corona Sueca, RD\$0.4652: 1.00 Yen Japonés y RD\$20.8330: 1.00 Real Brasileño en el 2011.

- (a) Las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares firmados entre el principal banco subsidiario de Centro y el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$40.3967 (2011: RD\$38.56), suscritos el 1 de noviembre de 2012 y 1 de diciembre de 2011, incluyen coberturas cambiarias hasta el 11 de enero de 2013 y 29 de febrero de 2012, respectivamente. El diferencial cambiario positivo del contrato suscrito en el 2011, fue liquidado en seis fechas establecidas en el contrato entre el 13 de enero y el 29 de febrero de 2012. El contrato suscrito el 1 de noviembre de 2012 fue liquidado el 11 de enero de 2013. La contingencia pasiva corresponde a contrato de compra de dólares del principal banco subsidiario de Centro, suscrito en diciembre de 2011, el cual fue liquidado en el período comprendido entre el 9 de enero y el 29 de febrero de 2012. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$9,682 (2011: US\$18,091); EUR\$1,733 (2011: EUR\$1,665); Libra Esterlina \$1 (2011: \$1); Dólar Canadiense \$27 (2011: \$11); Francos Suizos \$3 (2011: \$2) Corona Noruega \$4 (2011: \$10); Corona Danesa \$2; Corona Sueca \$10; Yenes \$8 y Real Brasileño \$13 en el 2011.	2,822,426	2,700,019
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$156,780 (2011: US\$171,435)	17,042,228	15,682,693
Bancos del país, incluye US\$142 (2011: US\$4)	3,511	2,824
Bancos del extranjero, incluye US\$124,427 (2011: US\$84,373); EUR\$15,418 (2011: EUR\$12,473)	5,827,941	3,892,228
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$20 (2011: US\$ 121)	974,537	947,627
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2 en el 2012	62	3
	<u>26,670,705</u>	<u>23,225,394</u>

El encaje legal en pesos de los dos bancos locales subsidiarios del Centro ascendió a RD\$11,407 millones (2011: RD\$10,429 millones) y en dólares ascendió a US\$155 millones (2011: US\$171 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	2	200,000	5	7.5%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	15	1,295,000	3	7.56%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	15,000	1	9%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	9	250,000	3	8.28%
Banesco Banco Múltiple, S.A.	5	230,000	4	8.48%
Citibank, N. A.	10	2,325,000	3	7.96%
Banco BDI, S. A.	5	116,000	5	7.86%
		<u>4,431,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	1	<u>75,000</u>	1	6.5%

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2012, el principal banco subsidiario del Centro mantiene interbancarios activos como sigue:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco BDI, S. A.	1	<u>50,086</u>	8	7.75%

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011, se detallan a continuación:

2011

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	2	200,000	3	8%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	16	1,175,000	3	8.65%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	14	280,000	2	8.55%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8	815,000	3	8.28%
Citibank, N. A.	22	4,760,000	2	8.29%
The Bank of Nova Scotia	2	120,000	3	9%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	6	750,000	7	8.62%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	5	500,000	1	8.75%
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	2	<u>250,000</u>	2	8.15%
		<u>8,850,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	1	150,000	12	9%
Citibank, N. A.	4	545,000	1	7.46%
The Bank of Nova Scotia	4	450,000	1	8.89%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	2	350,000	4	8.5%
Banco Múltiple León, S. A.	2	<u>250,000</u>	8	9.05%
		<u>1,745,000</u>		

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Durante el 2011 el principal banco subsidiario del Centro otorgó y tomó interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2011 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de inversión <i>Disponibles para la venta</i>	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos corporativos (equivalente a US\$502)	Anheuser-busch Inbev Worldwide, Inc.	20,230	2.5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,333)	Banco Bradesco	53,688	4.5%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,082)	Banco de Bogotá	43,555	5%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,114)	Banco de Crédito del Perú	44,846	5.38%	2020
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,164)	Banco do Brasil	46,856	6%	2020
Depósitos a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco do Brasil	201,306	0.23%	2013
Depósitos a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX)	201,306	0.25%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,042)	Bank of America Corp.	41,955	6.17%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$537)	BellSouth, Corp.	21,633	5.2%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,439)	Central American Bank	57,947	6.34%	2013-2014
Bono corporativo (equivalente a US\$343)	Cisco Systems, Inc.	13,814	4.48%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,856)	Citigroup, Inc.	74,729	5.85%	2013 y 2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,039)	Comcast Cable Communication	41,823	6.2%	2013-2014
Bono corporativo (equivalente a US\$257)	Credit Suisse USA, Inc.	10,358	5.85%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$504)	CSX Corp.	20,298	5.75%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$529)	CVS Caremark Corp.	21,296	3.25%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,006)	Dell, Inc.	40,503	1.4%	2013
Bonos del Gobierno de Costa Rica (equivalente a US\$1,006)	Republic of Costa Rica	40,513	8.05%	2013
Bonos del Gobierno Panameño (equivalente a US\$5,745)	Estado Panameño	231,282	5.11%	2015 y 2018

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$1,101)	Fannie Mae	44,310	5.59%	2013
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$376)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,118	2.96%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$536)	General Electric Capital Corp.	21,571	5.9%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,505)	General Electric, Co.	60,610	5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$515)	General Mills, Inc.	20,716	5.25%	2013
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$167)	Ginnie Mae	6,727	6.5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,312)	Goldman Sachs Group, Inc.	52,826	5.79%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,070)	Grupo Aval, LTD	43,091	5.25%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$373)	Gruposura Finance	14,998	5.7%	2021
Bonos corporativos (equivalente a US\$523)	Home Depot, Inc.	21,057	5.25%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,880)	JP Morgan Chase	75,684	4.82%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$503)	Kellogg, Co.	20,263	4.25%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$506)	Kroger, Co.	20,383	5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$504)	Morgan Stanley	20,281	5.3%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$542)	Nordstrom, Inc.	21,819	6.75%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$198)	Oracle Corp.	7,974	4.72%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$538)	Philip Morris International, Inc.	21,676	6.88%	2014
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,074)	U.S. Treasury	43,251	1.85%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$804)	Union Pacific, Corp.	32,373	5.04%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$555)	Verizon Communications	22,342	4.9%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$530)	Viacom, Inc.	21,324	4.38%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$254)	Wachovia Corporation	10,235	5.5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$512)	Walgreen Co.	20,619	4.88%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$532)	Western Union Co.	21,402	6.5%	2014
		<u>1,888,588</u>		

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumento de deuda				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	342,834	6.15%	2013
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	517,700	5%	2013
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	12,904,076	14.42%	2013-2019
Letras cero cupón (incluye US\$3,654)	Banco Central de la República Dominicana	536,099	9.2%	2013
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	914,511	21.09%	2013
Certificados de inversión (equivalente a US\$60,000)	Banco Central de la República Dominicana	2,415,672	3.75%	2013
Notas de renta fija (incluye US\$4,979)	Banco Central de la República Dominicana	1,435,059	11.09%	2013-2018
Bonos Corporativos	Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	107,177	11.85%	2014-2015
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe	20,833	9.48%	2013
Certificado de depósito (incluye US\$40,300)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiple	1,648,645	3.5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,568)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao	63,114	6.74%	2015-2019
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,750)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	110,855	6.74%	2014 y 2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,042)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	82,215	7.5%	2013
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$108,407)	Estado Dominicano	12,109,751	11%	2013-2023
Cuotas de participación	Fondos de Pensiones T-1	214,804	14.86%	Indefinido
Bonos Corporativos (incluye US\$783)	Industrias Nacionales, C. por A.	31,539	7%	2015-2016
		<u>33,454,884</u>		
		35,343,472		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,093)		1,408,875		
Provisión para inversiones (incluye US\$354)		<u>(20,628)</u>		
		<u><u>36,731,719</u></u>		

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta				
Bonos corporativos (equivalente a US\$510)	Anheuser-busch Inbev Worldwide, Inc.	19,766	2.5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$552)	AT&T, Inc.	21,391	6.7%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$508)	Bank of America Corp.	19,660	5.38%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$349)	Cisco Systems, Inc.	13,519	4.48%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$767)	Citigroup, Inc.	29,700	5.49%	2012-2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,082)	Comcast Cable Communication	41,908	6.22%	2013-2014
Bono corporativo (equivalente a US\$262)	Credit Suisse USA, Inc.	10,131	5.85%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$528)	CSX, Corp.	20,445	5.75%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,009)	Dell, Inc.	39,081	1.4%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$517)	Dominion Resource, Inc.	20,016	5.7%	2012
Bonos del Gobierno Panameño (equivalente a US\$578)	Estado Panameño	22,397	7.25%	2015
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$1,562)	Fannie Mae	60,472	5.59%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$390)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,119	2.96%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,112)	General Electric, Co.	81,782	5.23%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$534)	General Mills, Inc.	20,680	5.25%	2013
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$207)	Ginnie Mae	8,002	6.5%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$259)	Goldman Sachs Group, Inc.	10,016	7.35%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$544)	Home Depot, Inc.	21,056	5.25%	2013
Bono corporativo (equivalente a US\$311)	IBM Corp.	12,060	3.84%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$1,367)	JP Morgan Chase	52,931	4.89%	2013-2014
Bono corporativo (equivalente a US\$519)	Kellogg, Co.	20,098	4.25%	2013
Bono corporativo (equivalente a US\$506)	Morgan Stanley	19,604	5.75%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$562)	Nordstrom, Inc.	21,745	6.75%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$202)	Oracle Corp.	7,832	4.72%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$564)	Philip Morris International, Inc.	21,856	6.88%	2014

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$518)	Staples, Inc.	20,071	7.38%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$303)	Target Corp.	11,715	5.23%	2012
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,726)	U.S. Treasury	66,854	3.48%	2012 y 2014
Bono corporativo (equivalente a US\$821)	Union Pacific Corp.	31,801	5.04%	2014-2015
Bono corporativo (equivalente a US\$264)	Wachovia Corporation	10,213	5.5%	2013
Bono corporativo (equivalente a US\$534)	Walgreen Co.	20,660	4.88%	2013
Bono corporativo (equivalente a US\$549)	Western Union Co.	21,277	6.5%	2014
		<u>813,858</u>		
Mantenidas hasta el vencimiento				
Depósito "overnight" (equivalente a US\$13,026)	Wells Fargo	504,413	0.05%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$50)	ITAU BBA International, Cayman	1,932	1.33%	2012
		<u>506,345</u>		
Otras inversiones en instrumento de deuda				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	286,735	12.67%	2012
Certificados de emisión especial (incluye US\$35,421)	Banco Central de la República Dominicana	14,237,365	13.62%	2012-2018
Certificados de plazo fijo (incluye US\$15,000)	Banco Central de la República Dominicana	1,703,684	14.99%	2012-2013
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	3,484,200	6.75%	2012
Notas de renta fija (incluye US\$2,615)	Banco Central de la República Dominicana	1,507,993	12.15%	2012-2018
Certificados de depósito (equivalente a US\$55,000)	Banco Central de la República Dominicana	2,129,837	5.5%	2012
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	26,756	10.33%	2012
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	10,212	12.25%	2012
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	17,522	10.68%	2012
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiple	35,645	12.27%	2012
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiple	205,823	9.75%	2012
Certificados de depósito (equivalente a US\$27,229)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiple	1,054,428	4.48%	2012
Certificado de deuda	Banco Múltiple León, S. A.		11.37%	2012

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
subordinada		10,000		
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	240	11.85%	2012
Bonos Corporativos	Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	46,784	11.9%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,127)	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	82,376	7.91%	2014-2015
Certificados de depósito (equivalente a EUR\$3,000)	Citibank London plc	150,316	1.18%	2012
Bonos corporativos (equivalente a US\$31)	Consortio energético Punta Cana Macao, S. A.	1,214	6.55%	2016-2017
Certificado de depósito	Corporación Delta Intur	25,000	13.07%	2012
Bonos corporativos (incluye US\$2,727)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	127,938	7.07%	2012-2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,074)	Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A.	80,333	7.5%	2013
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$20,111)	Estado Dominicano	4,306,009	11.79%	2012-2021
Cuotas de participación	Fondos de Pensiones T-1	178,904	12.74%	Indefinido
Bonos corporativos (incluye US\$775)	Industrias Nacionales, C. por A.	30,121	7%	2015-2016
Certificado de depósito	The Bank of Nova Scotia	4,936	5.35%	2012
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$1,000)	Standard Chartered Bank	50,105	1.54%	2012
		<u>29,794,476</u>		
		31,114,679		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,665 y Euros \$9)		1,128,186		
Provisión para inversiones (incluye US\$191 y EUR\$40)		<u>(15,239)</u>		
		<u>32,227,626</u>		

Al 31 de diciembre de 2011 los dos bancos locales subsidiarios del Centro mantienen inversiones por RD\$323 millones que están siendo utilizadas como cobertura de encaje. El principal banco subsidiario de Centro mantiene inversiones por RD\$22 millones (2011: RD\$19 millones) embargados.

Al 31 de diciembre de 2012 incluye inversiones en valores por RD\$485 millones (2011: RD\$250 millones) dados en garantía prendaria sobre líneas de crédito recibidas.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

7. Cartera de Créditos

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	193,023	185,327
Préstamos, incluye US\$453,554 (2011: US\$372,941)	44,423,514	35,828,794
Arrendamientos financieros, incluye US\$4 (2011: US\$18)	39,054	78,740
Descuentos de facturas, incluye US\$7,240 (2011: US\$30,111)	583,522	1,409,839
Cartas de Créditos emitidas, equivalente a US\$5,688 (2011: US\$1,606)	229,006	62,208
	<u>45,468,119</u>	<u>37,564,908</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$18,833 (2011: US\$18,037)	5,293,312	5,153,341
Préstamos de consumo, incluye US\$7,358 (2011: US\$8,227)	12,514,994	10,827,649
	<u>17,808,306</u>	<u>15,980,990</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas		
Con otros recursos, incluye US\$16,194 (2011: US\$13,287)	6,137,849	5,208,940
	69,414,274	58,754,838
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,018 (2011: US\$2,124)	748,208	632,248
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,509 (2011: US\$15,565)	(3,119,702)	(2,646,097)
	<u>67,042,780</u>	<u>56,740,989</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Vigente, incluye US\$503,796 (2011: US\$438,923)	67,397,534	57,263,012
Reestructurada, incluye US\$3,141 (2011: US\$2,915)	543,715	355,921
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$490 (2011: US\$62)	89,404	67,727
Por más de 90 días, incluye US\$1,444 (2011: US\$2,327)	1,354,577	1,020,320
En cobranza judicial	29,044	47,858
	<u>69,414,274</u>	<u>58,754,838</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

	2012 RD\$	2011 RD\$
Rendimientos por cobrar		
Vigente, incluye US\$2,248 (2011: US\$1,930)	515,680	499,475
Reestructurados, incluye US\$78 (2011: US\$14)	48,444	8,781
Vencidos:		
De 31 a 90 días, incluye US\$9 (2011: US\$23)	21,752	18,913
Por más de 90 días, incluye US\$683 (2011: US\$157)	162,311	104,717
Cobranza judicial	21	362
	<u>748,208</u>	<u>632,248</u>
	70,162,482	59,387,086
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,509 (2011: US\$15,565)	<u>(3,119,702)</u>	<u>(2,646,097)</u>
	<u>67,042,780</u>	<u>56,740,989</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$44,626 (2011: RD\$36,890 millones) de comerciales, RD\$16,723 millones (2011: RD\$15,238 millones) de consumo y RD\$6,049 (2011: RD\$5,135 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$452 millones (2011: RD\$410 millones) de comerciales, RD\$906 millones (2011: RD\$616 millones) de consumo y RD\$86 millones (2011: RD\$62 millones) de hipotecarios.

c) Por tipo de garantías:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$278,927 (2011: US\$136,702)	26,114,831	16,768,228
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$85,638 (2011: US\$135,926)	10,854,559	11,654,252
Sin garantías, incluye US\$144,305 (2011: US\$171,597)	<u>32,444,884</u>	<u>30,332,358</u>
	69,414,274	58,754,838
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,018 (2011: US\$ 2,124)	748,208	632,248
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,509 (2011: US\$15,565)	<u>(3,119,702)</u>	<u>(2,646,097)</u>
	<u>67,042,780</u>	<u>56,740,989</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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

d) Por origen de los fondos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propios, incluye US\$508,871 (2011: US\$444,227)	69,400,463	58,736,665
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	13,811	18,173
	69,414,274	58,754,838
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,018 (2011: US\$ 2,124)	748,208	632,248
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,509 (2011: US\$ 15,565)	(3,119,702)	(2,646,097)
	<u>67,042,780</u>	<u>56,740,989</u>

e) Por plazos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$110,928 (2011: US\$120,354)	13,829,448	11,117,414
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$92,196 (2011: US\$ 97,426)	17,183,308	15,669,954
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$305,747 (2011: US\$226,447)	38,401,518	31,967,470
	69,414,274	58,754,838
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,018 (2011: US\$ 2,124)	748,208	632,248
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,509 (2011: US\$15,565)	(3,119,702)	(2,646,097)
	<u>67,042,780</u>	<u>56,740,989</u>

f) Por sectores económicos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Sector financiero, incluye US\$452 (2011: US\$437)	515,544	298,582
Sector público no financiero	486	708
Sector privado no financiero		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$27,957 (2011: US\$30,045)	2,183,142	1,962,368
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	26,000	9,990
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,225 (2011: US\$396)	121,092	67,332
Industrias manufactureras, incluye US\$84,421 (2011: US\$105,351)	7,076,972	7,633,719
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$28,822 (2011: US\$23,836)	1,433,127	1,167,465
Construcción, incluye US\$88,762 (2011: US\$64,547)	6,778,436	5,060,334
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$63,717 (2011: US\$36,408)	10,892,587	7,222,603

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

	2012 RD\$	2011 RD\$
Hoteles y restaurantes, incluye US\$73,922 (2011: US\$42,388)	3,086,381	1,783,557
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$37,562 (2011: US\$40,410)	2,672,353	1,889,409
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$41,698 (2011: US\$41,142)	4,884,135	4,060,427
Enseñanza, incluye US\$723 (2011: US\$1,267)	277,887	187,444
Servicios sociales y de salud, incluye US\$9 en el 2012	226,109	94,844
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$2,897 (2011: US\$7,451)	476,483	609,069
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$2,501 (2011: US\$ 3,498)	4,341,571	5,226,625
Consumo, incluye US\$26,191 (2011: US\$26,264)	17,808,306	15,980,990
Hipotecarios, incluye US\$16,194 (2011: US\$13,287)	6,137,849	5,208,940
Sector no residente, equivalente a US\$11,818 (2011: US\$7,500)	475,814	290,432
	69,414,274	58,754,838
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,018 (2011: US\$2,124)	748,208	632,248
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$15,509 (2011: US\$15,565)	(3,119,702)	(2,646,097)
	<u>67,042,780</u>	<u>56,740,989</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten de:

Bancos Corresponsales	2012			2011		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bank of America Corp.				24	923	2012
Wachovia Bank, N. A.				596	23,072	2012
Standard Chartered Bank	79	3,174	2013	234	9,045	2012
Unicredito Italiano Spa	13	513	2013	298	11,526	2012
Commerzbank AG	145	5,841	2013	358	13,860	2012
Banco Sabadell, S. A.	10	387	2013	131	5,085	2012
Citibank, N. A.	252	10,155	2013	2,010	77,836	2012
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	276	11,129	2013			
Wells Fargo Bank	258	10,390	2013			
	<u>1,033</u>	<u>41,589</u>		<u>3,651</u>	<u>141,347</u>	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$142 (2011: US\$147)	247,849	142,633
Derecho por contrato de venta de divisas, incluye US\$223 en el 2011 (Nota 3)	69,759	34,067
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$4 (2011: US\$1)	5,289	6,561
Gastos por recuperar (a), incluye US\$12 en el 2011	100,470	50,849
Depósitos en garantía	17,644	16,923
Cheques devueltos, incluye US\$254 (2011: US\$371)	10,537	14,375
Anticipos en cuentas corrientes	95,401	62,276
Reclamaciones, incluye US\$11 (2011: US\$3 y EUR\$1)	432	716
Cuentas por cobrar agentes remesadores (b), incluye US\$8,592 y EUR\$21 (2011: US\$2,467 y EUR\$7)	427,318	111,725
Operaciones de tarjetas de crédito, incluye US\$99 (2011: US\$109)	26,502	9,886
Otras (c) incluye US\$68 (2011: US\$2,376 y EUR\$5)	15,277	124,547
	<u>768,629</u>	<u>431,925</u>
Primas por cobrar	<u>56,415</u>	<u>21,718</u>
	<u>1,072,893</u>	<u>596,276</u>

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

(b) Corresponde a operaciones de envío que el principal banco subsidiario de Centro y la subsidiaria Agente de Remesas y Cambio de Remesas Dominicana, S. A. cubren transitoriamente por cuenta de los agentes remesadores del exterior, según los acuerdos de negocios suscritos con los mismos.

(c) En el 2011 incluye US\$1.6 millones por saldo remanente a cobrar por venta del 78% de las acciones en Procecard, S. A.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Títulos valores	99,794	99,794
Mobiliario y equipo	8,749	60,667
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	479,297	854,507
Más de 40 meses de adjudicados	93,989	124,181
	<u>681,829</u>	<u>1,139,149</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

	2012 RD\$	2011 RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(186,602)	(403,292)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(193,783)	(223,975)
Provisión genérica	<u>(26,471)</u>	<u>(3,511)</u>
	<u>(406,856)</u>	<u>(630,778)</u>
	<u>274,973</u>	<u>508,371</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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:

2012 Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
763,723 (c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
23,232 (d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
263,347	18%	Comunes	RD\$100	(b)	494,975
37,381	0.01%	Comunes			3,371
<u>29,256 (e)</u>					
1,116,939					
<u>(5,061)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>1,111,878</u>					

2011 Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
636,788 (c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
17,740 (d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
263,347	18%	Comunes	RD\$100	(b)	494,975
35,955	0.01%	Comunes			3,371
<u>28,745 (e)</u>					
982,575					
<u>(5,035)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>977,540</u>					

- (a) Estas cifras no están expresadas en miles de RD\$.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Centro pueda obtener el valor de mercado de sus inversiones en entidades locales.
- (c) Corresponde a la inversión en la asociada Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A., donde el Centro posee el 49% de participación accionaria.
- (d) Corresponde a la inversión en la asociada Procecard, S. A. donde el Centro posee el 20% de participación accionaria.
- (e) Inversiones menores en varias empresas.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Las inversiones en acciones incluyen al 31 de diciembre de 2012 y 2011 US\$928, las cuales presentan una provisión de US\$17.

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2012	825,575	1,638,883	1,835,297	126,564	60,977	26,419	4,513,715
Adquisiciones	55,060	96,633	247,055	10,639	379,989		789,376
Retiros		(3,400)	(221,937)	(8,470)	(8,871)		(242,678)
Transferencias	22,660	12,314	162,878		(197,852)		
Efecto cambiario	1,258	4,570	(4,591)	2			1,239
Balance al 31 de diciembre de 2012	904,553	1,749,000	2,018,702	128,735	234,243	26,419	5,061,652
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012		(243,709)	(809,365)	(53,281)			(1,106,355)
Gasto de depreciación		(43,052)	(304,665)	(22,370)			(370,087)
Retiros		341	212,413	8,470			221,224
Efecto cambiario		(779)	3,894				3,115
Balance al 31 de diciembre de 2012		(287,199)	(897,723)	(67,181)			(1,252,103)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2012	904,553	1,461,801	1,120,979	61,554	234,243	26,419	3,809,549
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2011	812,623	1,589,448	1,710,402	69,255	127,403	26,419	4,335,550
Adquisiciones	12,000	10,742	166,382	1,719	158,202		349,045
Retiros			(159,900)		(14,325)		(174,225)
Transferencias		36,264	119,755	54,284	(210,303)		
Efecto cambiario	952	2,429	(1,342)	1,306			3,345
Balance al 31 de diciembre de 2011	825,575	1,638,883	1,835,297	126,564	60,977	26,419	4,513,715
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011		(203,773)	(669,345)	(34,524)			(907,642)
Gasto de depreciación		(39,345)	(288,257)	(17,464)			(345,066)
Retiros			148,777				148,777
Efecto cambiario		(591)	(540)	(1,293)			(2,424)
Balance al 31 de diciembre de 2011		(243,709)	(809,365)	(53,281)			(1,106,355)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2011	825,575	1,395,174	1,025,932	73,283	60,977	26,419	3,407,360

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	100,205	148,221
Seguros pagados por anticipado	77,856	78,023
Anticipo de impuesto sobre la renta	56,254	126,591
Pagos anticipados (a), incluye US\$603 (2011: US\$650)	119,305	98,797
	<u>353,620</u>	<u>451,632</u>
Intangibles		
Gastos de organización e instalación	796	4,905
Software	163,334	192,108
Plusvalía adquirida (b)	694,767	807,725
	<u>858,897</u>	<u>1,004,738</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(63,801)</u>	<u>(170,789)</u>
	<u>795,096</u>	<u>833,949</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	15,615	16,129
Bibliotecas y obras de arte	6,034	5,799
Otros bienes (c)	325,934	340,823
Inventario de plásticos de tarjetas	19,486	18,792
Bienes adquiridos o contruidos para la venta	34,935	34,935
Partidas por imputar (d), incluye US\$135 (2011: US\$58)	97,131	24,880
	<u>499,135</u>	<u>441,358</u>
	<u>1,647,851</u>	<u>1,726,939</u>

(a) Incluye depósito en garantía realizados por la subsidiaria BHD International Bank (Panamá), S. A. por US\$250 en el Banco Nacional de Panamá a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá y US\$350 (2011: US\$100) en JP Morgan para garantizar las operaciones de tarjetas de crédito. En 2011 incluye US\$550 de depósitos realizados por la subsidiaria BHD International Bank (Panamá), S. A. para garantizar carta promesa de pago para la adquisición de inmueble, el cual ya fue utilizado en el período 2012.

(b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de empresas.

(c) Incluye RD\$175 millones (2011: RD\$123 millones) de avances para adquisición de software.

(d) Corresponde a 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 2012 (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 2012	2,509,915	20,274	136,182	630,778	88,296	3,385,445
Constitución de provisiones	854,544		204,767	21,300		1,080,611
Castigos contra provisiones	(735,893)		(75,273)			(811,166)
Liberación de provisiones			(2,389)			(2,389)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(46,111)		(46,111)
Revaluación cambiaria	25,581	554	3,927		2,138	32,200
Transferencias	237,523	4,861	(39,182)	(199,111)	(4,091)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,891,670	25,689	228,032	406,856	86,343	3,638,590
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2012 (c)	2,748,959	24,244	226,529	380,385	85,597	3,465,714
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2012 (d)	142,711	1,445	1,503	26,471	746	172,876
	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 2011	2,292,156	184,836	90,738	470,575	46,883	3,085,188
Constitución de provisiones	621,478	1,000	120,279	117,200	6,375	866,332
Castigos contra provisiones	(484,371)		(54,855)			(539,226)
Liberación de provisiones			(20,346)			(20,346)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(56,236)		(56,236)
Revaluación cambiaria	46,115	429	1,467		1,722	49,733
Transferencias	34,537	(165,991)	(1,101)	99,239	33,316	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,509,915	20,274	136,182	630,778	88,296	3,385,445
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2011 (c)	2,038,807	19,342	130,766	627,267	57,169	2,873,351
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2011 (d)	471,108	932	5,416	3,511	31,127	512,094

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

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

(c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

- (d) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, los bancos subsidiarios del Centro se acogieron a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgo.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	16,161,654	0.73%			16,161,654
De ahorro	9,133,256	0.53%	19,857,373	0.34%	28,990,629
A plazo	4,621	6.49%	16,127,800	1.31%	16,132,421
Intereses por pagar			176,171		176,171
	<u>25,299,531</u>		<u>36,161,344</u>		<u>61,460,875</u>
b) Por sector					
Público no financiero	181,766		12		181,778
Privado no financiero	24,974,167		35,601,730		60,575,897
No residente	143,598		383,431		527,029
Intereses por pagar			176,171		176,171
	<u>25,299,531</u>		<u>36,161,344</u>		<u>61,460,875</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	25,294,910		19,775,773		45,070,683
De 16 a 30 días			743,683		743,683
De 31 a 60 días			1,198,971		1,198,971
De 61 a 90 días	1,883		1,741,135		1,743,018
De 91 a 180 días	37		4,654,123		4,654,160
De 181 a 360 días	458		3,728,952		3,729,410
Más de 1 año	2,243		4,142,536		4,144,779
Intereses por pagar			176,171		176,171
	<u>25,299,531</u>		<u>36,161,344</u>		<u>61,460,875</u>

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	13,971,947	1.05%			13,971,947
De ahorro	7,945,529	1.08%	15,644,307	0.61%	23,589,836
A plazo	2,889	9.05%	13,371,689	1.88%	13,374,578
Intereses por pagar			203,259		203,259
	<u>21,920,365</u>		<u>29,219,255</u>		<u>51,139,620</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	32,565		532		33,097
Privado no financiero	21,726,495		28,586,714		50,313,209
No residente	161,305		428,750		590,055
Intereses por pagar			203,259		203,259
	<u>21,920,365</u>		<u>29,219,255</u>		<u>51,139,620</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	21,917,476		15,828,159		37,745,635
De 16 a 30 días			1,790,447		1,790,447
De 31 a 60 días			1,494,839		1,494,839
De 61 a 90 días	1,739		1,204,282		1,206,021
De 91 a 180 días			3,828,065		3,828,065
De 181 a 360 días	486		2,669,551		2,670,037
Más de 1 año	664		2,200,653		2,201,317
Intereses por pagar			203,259		203,259
	<u>21,920,365</u>		<u>29,219,255</u>		<u>51,139,620</u>

Los bancos locales subsidiarios del Centro Consolidado mantenían obligaciones con el público por RD\$2,344,396 (2011: RD\$1,142,847), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, ser cuentas 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	240,485	190,013
Plazo de más de diez (10) años	<u>3,339</u>	<u>3,440</u>
	<u>243,824</u>	<u>193,453</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,025,675	0.73%			1,025,675
De ahorro	103,937	0.53%	325,458	0.34%	429,395
A plazo	389,900	6.49%	32,977	1.31%	422,877
Intereses por pagar			1,487		1,487
	<u>1,519,512</u>		<u>359,922</u>		<u>1,879,434</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,129,612		325,458		1,455,070
De 16 a 30 días	389,900		1,789		391,689
De 31 a 60 días			6,381		6,381
De 61 a 90 días			16,290		16,290
De 181 a 360 días			8,517		8,517
Intereses por pagar			1,487		1,487
	<u>1,519,512</u>		<u>359,922</u>		<u>1,879,434</u>

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,034,147	1.05%			1,034,147
De ahorro	41,362	1.08%	158,104	0.61%	199,466
A plazo	60,503	9.05%	29,668	1.88%	90,171
Intereses por pagar			1,103		1,103
	<u>1,136,012</u>		<u>188,875</u>		<u>1,324,887</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,075,508		158,104		1,233,612
De 16 a 30 días	27,936		1,708		29,644
De 31 a 60 días	32,568		9,036		41,604
De 61 a 90 días			1,936		1,936
De 91 a 180 días			10,152		10,152
De 181 a 360 días			6,836		6,836
Intereses por pagar			1,103		1,103
	<u>1,136,012</u>		<u>188,875</u>		<u>1,324,887</u>

El principal banco subsidiario del Centro Consolidado mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$12,961 (2011: RD\$22,750), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, ser cuentas 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 el siguiente:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	<u>1,078</u>	<u>7,336</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2012						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Préstamo	Sin garantía	8.35% y 11.25%	2013	480,000
b)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11% y 16.5%	Entre 2013 y 2016	20,898
						<u>500,898</u>
c)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$125,796	Línea de crédito	Sin garantía	3.81%	Entre 2013 y 2016	1,684,327
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.00%	2013	3,370,833
		Préstamos	Sin garantía	8.45%	2013	9,520
						<u>5,064,680</u>
d)	Otras instituciones, equivale a US\$19,827	Línea de crédito	Sin garantía	3.47%	2018	798,282
e)	Intereses por pagar, incluye US\$524					23,627
						<u>6,387,487</u>
2011						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Préstamo	Sin garantía	10% y 11.25%	2012	300,000
b)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11% y 16.5%	Entre 2012 y 2016	118,696
						<u>418,696</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

2011	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
c)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$76,749	Línea de crédito	Sin garantía	4.33%	Entre 2015 y 2016	1,471,523
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.72%	2012	1,482,942
		Préstamos	Sin garantía	8.45%	2013	17,574
						<u>2,972,039</u>
d)	Otras instituciones, equivale a US\$23,276	Línea de crédito	Sin garantía	3.48%	2018	<u>901,341</u>
e)	Intereses por pagar, incluye US\$260					<u>13,150</u>
						<u>4,305,226</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	41,656,310	40,611,797
Intereses por pagar	<u>49,524</u>	<u>187,485</u>
	<u>41,705,834</u>	<u>40,799,282</u>
b) Por sector		
Público no financiero	206,915	667,145
Privado no financiero	34,453,940	31,596,246
Financiero	6,995,455	8,348,406
Intereses por pagar	<u>49,524</u>	<u>187,485</u>
	<u>41,705,834</u>	<u>40,799,282</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	969,474	645,625
De 31 a 60 días	1,686,273	647,291
De 61 a 90 días	4,581,691	3,536,368
De 91 a 180 días	14,099,906	13,987,385
De 181 a 360 días	6,472,262	9,839,743
Más de 1 año	13,846,704	11,955,385
Intereses por pagar	<u>49,524</u>	<u>187,485</u>
	<u>41,705,834</u>	<u>40,799,282</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Los bancos locales subsidiarios del Centro Consolidado mantenían valores en circulación por RD\$2,846,993 (2011: RD\$2,292,610), que estaban restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 6.49% (2011: 9.05%).

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$7,249 (2011: US\$4,225)	920,963	775,657
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$688 (2011: US\$1,694 y EUR\$11)	312,768	395,567
Acreedores diversos, incluye US\$5,665 (2011: US\$ 3,246)	605,484	269,555
Retenciones por orden judicial, incluye US\$1,840 y EUR\$70 (2011: US\$759 y EUR\$46)	394,139	252,365
Provisiones para contingencias, incluye US\$1,157 (2011: US\$1,815) (Nota 14)	86,343	88,296
Otras provisiones		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$464 (2011: US\$101)	836,280	866,905
Impuesto sobre la renta	356,190	504,978
Impuesto diferido (Nota 22)	218,117	
Programa de lealtad de clientes	156,897	149,620
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (Nota 36)	67,645	56,643
Otras, incluye US\$787 (2011: US\$508)	155,704	140,166
Partidas por imputar (a), incluye US\$1,276 y EUR\$39 (2011: US\$7,882 y EUR\$28)	274,661	653,091
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	12,249	12,078
Partidas no reclamadas por terceros	33	33
	<u>4,397,473</u>	<u>4,164,954</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. En 2011 incluye una partida de RD\$244 millones (US\$6.3 millones), dispuesta en enero de 2012.

20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Deudas subordinadas, US\$47,500 (2011: US\$22,500) a tasas anuales de interés entre 3.75% y 6%, respectivamente, más tasa LIBOR	1,912,407	871,297
Intereses por pagar, equivalentes a US\$310 (2011: US\$227)	12,499	8,786
	<u>1,924,906</u>	<u>880,083</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

El principal banco subsidiario de Centro tiene una facilidad de US\$12.5 millones con el Interamerican Development Bank (BID por sus siglas en español), contemplando pagos semestrales desde mayo de 2015 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas. El contrato de esta deuda subordinada requiere del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

El principal banco subsidiario de Centro mantiene acuerdos de obligación subordinada con International Finance Corporation (IFC) por US\$35 millones (2011: US\$10 millones). La obligación subordinada con IFC se compone de dos tramos de deuda para el 2012. Un tramo de deuda de US\$10 millones tomado en diciembre de 2007 contempla pagos semestrales desde enero 2013 hasta julio 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. El tramo de deuda de US\$25 millones tomado en diciembre 2012, tiene un plazo de 10 años y contempla once pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta diciembre de 2022. Los contratos de deuda subordinada requieren que el principal banco subsidiario de Centro obtenga autorización de IFC para transacciones fuera del curso normal del negocio en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos, administración del negocio y al mantenimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

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\$26,873 (2011: RD\$26,298).

El movimiento registrado 2012 y 2011 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Saldos iniciales	26,298	26,076
Más: Incremento de reservas	26,873	26,298
Menos: Disminución de reservas	<u>(26,298)</u>	<u>(26,076)</u>
Saldos finales	<u>26,873</u>	<u>26,298</u>

22. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2012 se determina en base al 29% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley. Para los períodos futuros aplica una tasa de 29% en 2013, 28% en 2014 y 27% a partir de 2015.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor. La Ley No. 139-11 introduce a partir del año fiscal 2011 y, por un período transitorio de dos años, el impuesto del 1% sobre los activos financieros productivos promedio netos, en sustitución del impuesto anual sobre activos del 1% aplicable a las instituciones de intermediación financiera.

El Centro y sus subsidiarias presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, está compuesto de la siguiente manera:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corriente	1,214,371	1,195,346
Diferido	266,133	(66,682)
Crédito por retención a dividendos pagados (a)	(579,812)	(457,338)
Otros	147,479	(13,695)
	<u>1,048,171</u>	<u>657,631</u>

(a) Antes de la promulgación de la Ley de Reforma Fiscal, los dividendos distribuidos en efectivo o en especie, excepto capitalizaciones de ganancias, estaban sujetos a una retención de impuesto sobre la renta de 29%. Dicho impuesto era tratado como un crédito fiscal contra el impuesto corporativo en favor de las entidades cuando realizaba la distribución, el cual se aprovechaba en el mismo período de la transacción.

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

2012

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Provisión para cartera de créditos	(118,346)		(118,346)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	168,875	(50,887)	117,988
Provisión para operaciones contingentes	21,734	(1,045)	20,689
Otras provisiones	10,622	2,258	12,880
	<u>82,885</u>	<u>(49,674)</u>	<u>33,211</u>
Depreciación de activos fijos	65,336	1,658	66,994
	<u>148,221</u>	<u>(48,016)</u>	<u>100,205</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias		(218,117)	(218,117)

2011

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	(104,186)	(14,160)	(118,346)
Provisión para inversiones	142	(142)	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	119,858	49,017	168,875
Provisión para operaciones contingentes	11,721	10,013	21,734
Otras provisiones	16,945	(6,323)	10,622
	<u>44,480</u>	<u>38,405</u>	<u>82,885</u>
Depreciación de activos fijos	37,059	28,277	65,336
	<u>81,539</u>	<u>66,682</u>	<u>148,221</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

El impuesto diferido pasivo se origina en la proporción de las ganancias no distribuidas que mantienen las subsidiarias y asociadas del Centro y que se espera recibir como dividendos en efectivo en un futuro previsible, las cuales estarán sujetas a un impuesto de 10% , vía retención en la fuente, con carácter de impuesto definitivo, según las disposiciones de la Ley de Reforma Fiscal No.253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012. El mismo se determina como sigue:

	Ganancias RD\$	Impuestos RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	2,181,165	218,117
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	2,557,133	
	<u>4,738,298</u>	<u>218,117</u>

No se reconoció impuesto diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias ascendentes a RD\$2,557,133, en virtud de que cumplen con los siguientes criterios:

- Se espera sean capitalizadas, mediante la emisión de acciones por las subsidiarias a favor del Centro, evento no sujeto a la aplicación del impuesto a los dividendos; o
- no se espera distribuirlas en un periodo previsible.

El 9 de noviembre de 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, estableciendo un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos en efectivo, el cual debe ser retenido a los accionistas por las empresas que realizan las distribuciones. Este nuevo tratamiento sustituyó el régimen anterior que consistía en una retención de 29% sujeto al mecanismo de crédito fiscal.

El 7 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 309-12 que establece una amnistía fiscal aplicable a contribuyentes y/o responsables, con relación a los siguientes impuestos: impuesto sobre la renta, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS), impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI), impuesto sobre sucesiones, impuesto sobre transferencias inmobiliarias e impuesto sobre activos (ISA). Entre los principales beneficios que ofrece la amnistía fiscal consisten en considerar fiscalizados los períodos no prescritos hasta el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, así como la eliminación de recargos e intereses relacionados con deudas de impuestos existentes a consecuencia de reclamos hechos por la Dirección General de Impuestos Internos, aunque estén en proceso de recursos. Algunas de las subsidiarias del Centro se acogieron a la amnistía fiscal.

23. 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 2012	<u>100,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>91,703,725</u>	<u>9,170,373</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>100,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>79,234,524</u>	<u>7,923,452</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Número de accionistas y estructura de participación

2012

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Montos RD\$	Porcentaje %
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.0000038
No vinculadas a la administración	1	1		0.0000012
Personas Jurídicas				
Vinculadas	4	91,703,721	9,170,373	99.9999950
	8	91,703,725	9,170,373	100.00

2011

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Montos RD\$	Porcentaje
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.0000038
No vinculadas a la administración	1	1		0.0000012
Personas Jurídicas				
Vinculadas	4	79,234,520	7,923,452	99.9999950
	8	79,234,524	7,923,452	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 por RD\$3,740,761 y RD\$3,457,163, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 21 de marzo de 2012 y 16 de marzo de 2011, 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 No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones requieren 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

El Centro Consolidado mantiene un superávit que resulta de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, por el principal banco subsidiario, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$508 millones.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

Ajuste por Conversión Moneda

Corresponde a los efectos de convertir a moneda nacional las entidades donde el Centro mantiene inversiones en acciones en dólares.

24. Compromisos y Contingencias

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales, incluyendo US\$991 (2011: US\$80)	300,656	241,594
Fianzas por derechos e impuestos		
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$2,777 (2011: US\$3,281)	111,800	127,040
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$46,815 (2011: US\$43,127)	7,638,409	7,131,311
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$43,481 (2011: US\$ 28,707)	1,750,615	1,111,645
Otras garantías, equivalente a US\$15,277 (2011: US\$13,114 y EUR16)	1,304,336	805,160
	<u>11,105,816</u>	<u>9,416,750</u>

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 de RD\$24 millones (2011: RD\$14 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados Consolidado en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

Las subsidiarias Puesto de Bolsa y la Administradora de Fondos de Pensiones, tienen contratadas líneas de créditos con diferentes entidades financieras del país por RD\$800 millones (2011: RD\$200 millones), de las cuales están utilizadas RD\$300 millones (2011: RD\$100 millones).

La subsidiaria AFP Siembra, S. A. tenía fondos administrados que se indican a continuación:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	34,506,803	26,712,217
Fondo de Pensiones T-3 (complementario)	111,018	248,581
	<u>34,617,821</u>	<u>26,960,798</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

La subsidiaria ARS Palic Salud, S. A. tiene obligaciones contingentes por riesgo retenido, como sigue:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plan básico de salud	359,164,420	323,544,387
Planes complementarios de salud	453,537	356,220
Planes voluntarios e independientes	286,948,565	277,694,616
Planes de medicinas prepagadas	366,505,527	238,321,699
	<u>1,013,072,049</u>	<u>839,916,922</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	5,321,864	4,676,535
Créditos de consumo	4,370,046	3,819,817
Créditos hipotecarios para la vivienda	739,935	586,988
	<u>10,431,845</u>	<u>9,083,340</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones negociables		73,942
Inversiones disponibles para la venta	43,301	27,580
Inversiones mantenidas a vencimiento		726
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,275,237	3,471,496
Inversiones de disponibilidad restringida	21,195	46,734
	<u>4,339,733</u>	<u>3,620,478</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables		380
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	7,716	4,450
Ajuste valor mercado inversiones en valores	1,311,619	503,672
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,479,579	1,272,868
	<u>2,798,914</u>	<u>1,781,370</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	5,380,173	4,333,283
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	814,295	769,040
Total ingresos financieros	<u>23,764,960</u>	<u>19,587,511</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

	2012 RD\$	2011 RD\$
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(566,648)	(636,672)
Valores en poder del público	(3,979,719)	(3,061,369)
Obligaciones subordinadas	(46,677)	(24,513)
	<u>(4,593,044)</u>	<u>(3,722,554)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(7)	(5,382)
Prima por inversiones disponibles para la venta	(1,725)	(3,778)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(2,813)	(3,216)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento		(128)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento		(56)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(121,129)	(133,309)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(515,768)	(645,850)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida		(4)
Ajuste valor de mercado de las inversiones	(806,589)	(314,393)
	<u>(1,448,031)</u>	<u>(1,106,116)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(59,919)	(57,528)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(129,147)	(113,937)
	<u>(189,066)</u>	<u>(171,465)</u>
<i>Otros gastos financieros</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	(5,314,107)	(4,308,050)
Total gastos financieros	<u>(11,544,248)</u>	<u>(9,308,185)</u>
Margen financiero bruto	<u>12,220,712</u>	<u>10,279,326</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por participación en vinculadas	<u>248,558</u>	<u>227,906</u>
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	191,770	176,585
Comisiones por comercio exterior	42,835	53,482
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	18,987	28,331
Comisiones por cobranzas	4,785	5,302
Comisiones por tarjetas de crédito	850,315	757,388
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	665,951	648,653

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

	2012 RD\$	2011 RD\$
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	122,545	102,839
Comisiones por pagos de cheques en caja	34,673	26,431
Comisiones por efectos negociables	139	692
Comisiones por proyectos inmobiliarios	3,513	2,290
Comisiones por asesoría financiera	84,134	82,202
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	50,575	42,816
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,141,866	713,349
Otras comisiones	135,415	122,805
	<u>3,347,503</u>	<u>2,763,165</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>480,241</u>	<u>457,255</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	5,786	6,662
Ingreso por compensación del sistema previsional	66,315	66,202
Otros ingresos operacionales diversos	<u>185,089</u>	<u>125,890</u>
	<u>257,190</u>	<u>198,754</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>4,333,492</u>	<u>3,647,080</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(36,808)	(53,120)
Por giros y transferencias	(71,373)	(20,737)
Retiro de cajeros automáticos	(105,573)	(93,740)
Tarjetas de crédito	(131,418)	(102,262)
A promotores	(257,547)	(192,897)
Otros servicios	<u>(39,960)</u>	<u>(26,768)</u>
	<u>(642,679)</u>	<u>(489,524)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(36,582)	(102,894)
Cargo por confección de cheques	(56,533)	(71,338)
Reservas de aportes y contribuciones de personas	(34,541)	(28,299)
Comisiones por cambio	(15,052)	(1,677)
Subsidio afiliación tarjeta de crédito	(6,364)	(6,488)
Programa de fidelidad de clientes	(192,368)	(167,519)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(25,928)</u>	<u>(13,528)</u>
	<u>(367,368)</u>	<u>(391,743)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,010,047)</u>	<u>(881,267)</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	136,741	146,057
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	2,389	20,346
Ganancia por venta de inversiones en acciones (a)		67,206
Venta de activos fijos	3,995	4,565
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	27,256	18,264
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	2,324	5,802
Ingresos por arrendamientos financieros	34,146	40,756
Otros ingresos (b)	320,446	229,331
	<u>527,297</u>	<u>532,327</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,805)	(11,026)
Venta de activos fijos	(2,819)	(973)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,664)	(5,795)
Litigios y demandas legales	(15,400)	
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(26,970)	(12,661)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(67,592)	(79,916)
Pérdidas por siniestros	(2,845)	(7,524)
Otros gastos	(35,229)	(19,175)
	<u>(171,324)</u>	<u>(137,070)</u>
	<u>355,973</u>	<u>395,257</u>

(a) Corresponde a ganancia en venta de acciones en Visa, Inc.

(b) En 2012 incluye RD\$109.5 millones por reversión de exceso provisión de bonificación y RD\$39.6 millones de ingreso por siniestro reclamado al seguro. En el 2011 incluye RD\$96.9 millones por reversión de provisión de cuenta por cobrar por revaluación de inversión con cobertura cambiaria recuperada.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,236,387	3,051,378
Seguros sociales	95,110	87,551
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	115,625	106,047
Otros gastos de personal	614,292	531,497
	<u>4,061,414</u>	<u>3,776,473</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

De este importe, RD\$738,748 (2011: RD\$688,713) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el 2012 fue de 3,839 (2011: 3,867).

29. Otros Gastos Operativos

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propaganda y publicidad	450,269	406,591
Mantenimiento y reparación de activos fijos	527,861	492,945
Comunicaciones	194,398	163,669
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	244,167	224,091
Agua, basura y energía eléctrica	175,769	163,429
Arrendamiento de inmuebles	199,051	165,453
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	211,600	180,525
Legales	102,914	91,881
Papelería, útiles y otros materiales	97,638	97,169
Otros seguros	79,562	74,316
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos netos (Nota 36)	579,431	261,747
Otros impuestos y tasas	99,042	70,402
Otros gastos operativos	182,215	152,565
	<u>3,143,917</u>	<u>2,544,783</u>

30. 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 2012 y 2011 del principal banco subsidiario del Centro se indica a continuación:

	2012		2011	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	79,367,259	34,767,486	67,495,547	24,036,686
Pasivos sensibles a tasas	<u>68,426,675</u>	<u>36,576,230</u>	<u>40,527,044</u>	<u>13,301,274</u>
Posición neta	<u>10,940,584</u>	<u>(1,808,744)</u>	<u>26,968,503</u>	<u>10,735,412</u>
Exposición a tasa de interés	<u>823,525</u>	<u>150,079</u>	<u>443,318</u>	<u>8,079</u>

Las tasas de interés de los activos productivos del principal banco subsidiario 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos del Centro Consolidado agrupados según su fecha de vencimiento son:

2012

	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	26,670,705					26,670,705
Fondos interbancarios	50,086					50,086
Inversiones en valores	5,062,367	1,843,730	6,020,977	9,817,773	14,007,500	36,752,347
Cartera de créditos	6,346,241	2,191,377	6,122,129	30,763,917	24,738,817	70,162,481
Inversiones en acciones					1,116,939	1,116,939
Cuentas a cobrar (i)	1,056,003	14,516	2,374			1,072,893
Total Activos	<u>39,185,402</u>	<u>4,049,623</u>	<u>12,145,480</u>	<u>40,581,690</u>	<u>39,863,256</u>	<u>135,825,451</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	45,990,537	2,941,989	8,383,570	4,144,779		61,460,875
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,848,246	22,671	8,517			1,879,434
Fondos tomados a préstamo	23,555	1,814,841	2,796,466	1,613,793	138,832	6,387,487
Títulos de emisión propias	14,374		1,015,232			1,029,606
Valores en circulación	1,018,998	6,267,964	20,572,168	13,846,704		41,705,834
Acreedores de seguros y fianzas	480,251	374,805	280,888			1,135,944
Depósitos de primas	19,305					19,305
Otros pasivos (ii)	3,012,422	359,515			1,025,536	4,397,473
Obligaciones subordinadas	79,601		67,102	974,286	803,917	1,924,906
Total Pasivos	<u>52,487,289</u>	<u>11,781,785</u>	<u>33,123,943</u>	<u>20,579,562</u>	<u>1,968,285</u>	<u>119,940,864</u>

2011

	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	23,225,394					23,225,394
Inversiones en valores	6,806,194	5,472,106	3,910,227	11,318,931	4,735,407	32,242,865
Cartera de créditos	6,081,851	691,468	4,976,364	28,997,679	18,639,724	59,387,086
Inversiones en acciones					982,575	982,575
Cuentas a cobrar (i)	583,621	9,425	3,042	188		596,276
Total Activos	<u>36,697,060</u>	<u>6,172,999</u>	<u>8,889,633</u>	<u>40,316,798</u>	<u>24,357,706</u>	<u>116,434,196</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

2011

	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	39,739,341	2,700,860	6,498,102	2,201,317		51,139,620
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,264,359	43,540	16,988			1,324,887
Fondos tomados a préstamo	13,927	697,913	1,391,120	1,935,203	267,063	4,305,226
Títulos de emisión propias	7,492		150,000	250,000		407,492
Valores en circulación	833,110	4,183,659	23,827,128	11,955,385		40,799,282
Acreedores de seguros y fianzas	332,416	244,898	216,496			793,810
Depósitos de primas	21,121					21,121
Otros pasivos (ii)	2,631,387	9,800	461,776		1,061,991	4,164,954
Obligaciones subordinadas	8,786			525,544	345,753	880,083
Total Pasivos	44,851,939	7,880,670	32,561,610	16,867,449	1,674,807	103,836,475

(i) Corresponde a las operaciones que representa un derecho de cobro 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 2012 y 2011 para el principal banco subsidiario consolidado se indica en la siguiente tabla:

	2012		2011	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	402.94%	244.79%	501.79%	361.58%
A 30 días ajustada	351.48%	266.92%	454.50%	409.69%
A 60 días ajustada	356.87%	235.62%	469.24%	395.85%
A 90 días ajustada	306.33%	193.32%	452.09%	365.87%
Posición				
A 15 días ajustada	11,736,721	99,753	14,039,057	124,301
A 30 días ajustada	12,839,693	138,824	15,714,798	166,638
A 60 días ajustada	16,429,208	146,492	18,818,172	207,195
A 90 días ajustada	16,650,040	131,641	19,776,433	227,148
Global (meses)	(12.23)	(11.57)	(14.06)	(42.96)

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 2012 el principal banco subsidiario de Centro cerró con una cobertura de 351.48% (2011 – 454.5%) en moneda nacional y 266.92% (2011 – 409.69%) 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 2012 esta razón arrojó 306.33% y 193.32% en moneda nacional y extranjera (2011 – 452.09% y 365.87%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2012 vencen en (12.23) y (11.57) meses (2011 – (14.06) y (42.96) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

31. Información Financiera por Segmentos

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

2012

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro Financiero BHD, S. A. (Compañía Matriz)	República Dominicana	RD\$	9,170,373	100%
Financiero	Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	República Dominicana	RD\$	8,407,158	98.25 %
Financiero	Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.	República Dominicana	RD\$	368,209	71.61%
Financiero	BHD International Bank (Panamá), S. A.	Panamá	US\$	610,446	100%
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\$	143,500	100%
Financiero	Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A.	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Servicios conexos	BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	República Dominicana	RD\$	116,173	100%
Servicios conexos	Inversiones P.A., S. R. L.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD, S. A. S.	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
Servicios conexos	Fiducia BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
Servicios conexos	Administradora de Fondos de Inversión BHD, S. A.	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
				18,994,485	
Ajustes de eliminación de consolidación				(9,824,112)	
				<u>9,170,373</u>	

2011

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro Financiero BHD, S. A. (Compañía Matriz)	República Dominicana	RD\$	7,923,452	100%
Financiero	Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	República Dominicana	RD\$	6,964,231	98.16 %
Financiero	Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.	República Dominicana	RD\$	368,209	71.35%
Financiero	BHD International Bank (Panamá), S. A.	Panamá	US\$	452,388	100%
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\$	143,500	100%
Financiero	Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A.	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Servicios conexos	BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	República Dominicana	RD\$	116,173	100%
Servicios conexos	Inversiones P.A., S. R. L.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Voto
Servicios conexos	Leasing BHD, S. A. S.	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				16,086,579	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(8,163,127)	
				<u>7,923,452</u>	

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

2012

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro Financiero BHD, S. A.	17,726,355	280,845	4,751,188	(263,196)	4,487,992
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	121,819,648	108,894,109	17,590,075	(14,435,261)	3,154,814
ARS Palic Salud, S. A.	2,442,707	1,580,685	6,585,570	(6,264,819)	320,751
Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.	2,464,565	693,663	1,397,230	(494,751)	902,479
Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	401,041	362,399	148,114	(196,163)	(48,049)
Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A.	15,347	134	144,902	(141,307)	3,595
BHD International Bank (Panamá), S. A.	8,671,177	7,769,858	931,256	(754,164)	177,092
BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	1,955,925	1,356,469	1,682,206	(1,270,240)	411,966
Inversiones P.A., S. R. L.	98,787	12,973	19,375	(6,007)	13,368
Leasing BHD, S. A. S.	28,641	19,826	35,247	(32,788)	2,459
	<u>155,624,193</u>	<u>120,970,961</u>	<u>33,285,163</u>	<u>(23,858,696)</u>	<u>9,426,467</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	<u>(17,170,170)</u>	<u>(953,967)</u>	<u>(4,668,114)</u>	<u>355,906</u>	<u>(4,530,608)</u>
	<u>138,454,023</u>	<u>120,016,994</u>	<u>28,617,049</u>	<u>(23,502,790)</u>	<u>4,895,859</u>

Atribuible a:

Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)

Interés minoritario

4,487,992

407,867

2011

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro Financiero BHD, S. A.	14,815,334	19,578	3,929,397	(77,390)	3,852,007
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	107,051,166	95,834,559	15,399,188	(12,382,809)	3,016,379
ARS Palic Salud, S. A.	1,779,823	1,093,337	5,361,245	(5,133,523)	227,722
Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.	1,276,909	108,487	875,200	(342,164)	533,036
Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	512,806	426,114	180,835	(207,618)	(26,783)
Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A.	183,616	171,999	139,788	(154,348)	(14,560)
BHD International Bank (Panamá), S. A.	7,142,823	6,454,790	1,054,025	(896,003)	158,022
BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	1,217,545	929,352	624,405	(522,015)	102,390
Inversiones P.A., S. R. L.	102,587	21,353	18,070	(8,807)	9,263

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

2011

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Leasing BHD, S. A. S.	55,208	53,173	41,712	(39,445)	2,267
	<u>134,137,817</u>	<u>105,112,742</u>	<u>27,623,865</u>	<u>(19,764,122)</u>	<u>7,859,743</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	(14,585,975)	(1,108,622)	(3,851,136)	128,673	(3,722,464)
	<u>119,551,842</u>	<u>104,004,120</u>	<u>23,772,729</u>	<u>(19,635,449)</u>	<u>4,137,279</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					3,852,007
Interés minoritario					285,272

32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2012		2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	26,670,705	26,670,705	23,225,394	23,225,394
Fondos interbancarios (b)	50,086	N/D		
Inversiones en valores, neto (a)	36,731,719	N/D	32,227,626	N/D
Cartera de créditos (neto) (b)	67,042,780	N/D	56,740,989	N/D
Inversiones en acciones (neto)	1,111,878	N/D	977,540	N/D
	<u>131,607,168</u>		<u>113,171,549</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	61,460,875	N/D	51,139,620	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,879,434	N/D	1,324,887	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	6,387,487	N/D	4,305,226	N/D
Títulos de emisión propias (b)	1,029,606	N/D	407,492	N/D
Valores en circulación (b)	41,705,834	N/D	40,799,282	N/D
	<u>112,463,236</u>		<u>97,976,507</u>	

N/D: No disponible

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento, que cotizan en mercado de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$1,888,588 (2011: RD\$1,320,203).
- (b) El Centro Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, depósito de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$46,607,353 (2011: RD\$38,795,396) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

33. 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\$
2012				
Vinculados a la administración	<u>2,243,020</u>	<u>1,462</u>	<u>2,244,482</u>	<u>2,170,131</u>
2011				
Vinculados a la administración	<u>2,129,900</u>	<u>1,928</u>	<u>2,131,828</u>	<u>1,412,433</u>

Las dos subsidiarias bancarias locales del Centro Consolidado mantienen 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\$1,265,791 (2011: RD\$847,739) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluyen:

	2012 Monto RD\$	2011 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	258,416	328,286
Cartera de créditos	1,994,003	1,895,254
Rendimientos por cobrar de préstamos	17,821	14,105
Aceptaciones bancarias	387	5,085
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	224,646	143,253
Inversión en acciones	763,723	636,788
Depósitos a la vista	575,416	605,419
Depósitos de ahorro	517,231	525,469
Certificados financieros	1,256,339	1,331,671
Intereses por pagar sobre certificados financieros	11,941	11,509
Cuentas por cobrar	8,012	79,216
Cuentas por pagar	35,763	15,903
Primas por pagar	27,088	22,171
Seguros pagados por anticipado	71,933	73,368
Obligaciones subordinadas por pagar	1,409,142	387,243
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	8,988	7,614

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el año			
	2012		2011	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	75,831	(75,831)	88,515	(88,515)
Seguros pagados por anticipado	111,960	(69,243)	74,655	(67,587)
Pólizas de seguro de vida y discapacidad	440,693		406,630	
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	69,890	69,890	60,968	60,968
Certificados financieros emitidos, netos	1,611,620		3,220,436	
Intereses cobrados por préstamos	130,338	130,338	146,122	146,122
Préstamos otorgados	1,862,058		1,384,068	
Cobros de préstamos	1,352,542		989,485	
Dividendos pagados en efectivo	1,870,381		1,641,285	
Dividendos pagados en acciones	1,870,380		1,668,693	
Intereses pagados por certificados	73,700	(73,700)	71,561	(71,561)
Servicios de procesamiento	126,587	(126,587)	95,020	(95,020)
Ingresos por alquiler	19,274	19,274	17,731	17,731
Ventas de certificados de inversión	1,010,083	6,355	2,529,048	23,773
Compra de certificados de inversión	923,949		798,481	
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	18,868	(18,868)	23,346	(23,346)
Colocación de fondos interbancarios	1,495,000		1,375,000	
Cobros de fondos interbancarios	1,495,000		1,375,000	
Fondos interbancarios tomados			250,000	
Fondos interbancarios pagados			250,000	
Participación en empresa vinculada	204,000	204,000	172,689	172,689

34. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Centro fueron RD\$115,625 y RD\$47,809 (2011: RD\$106,047 y RD\$43,164), respectivamente.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2012 (Valores en Miles de RD\$)

35. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	735,893	484,371
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	75,273	54,855
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	46,111	56,236
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	241,315	330,594
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	108,963	99,254
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	280,073	
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	32,682	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos	7,500	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia	106,211	32,213
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para contingencia	14,000	
Transferencia de provisión para inversiones a provisiones para contingencia		6,603
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para inversiones	4,861	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para contingencia	28,000	
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para cartera de créditos	147,442	5,500
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos		166,741
Dividendos pagados en acciones	1,870,380	1,668,693
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	124,692	111,246
Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta	5,832	(63,387)
Reclasificación de activos diversos a software		118,676
Ajustes por conversión de moneda	26,014	22,358
Efecto por compra de acciones de subsidiaria bancaria	297	410

36. Otras Revelaciones

Emisión de Deuda Títulos Propios

La subsidiaria Puesto de Bolsa tiene emitido títulos de deuda propios por RD\$1,050 millones (2011: RD\$400 millones) con vencimiento entre abril y septiembre de 2013 para los títulos del año 2012 (entre septiembre de 2012 y julio de 2013 para los títulos del año 2011). Dichas deudas han 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% hasta 11.5% 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 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Contrato de Arrendamiento a Largo Plazo

Con efectividad el 1 de febrero de 2010 AFP Siembra firmó un contrato de arrendamiento operativo a largo plazo de los locales donde están ubicadas sus oficinas administrativas, el cual requirió que realizara tres pagos mensuales consecutivos por valor total de RD\$32.7 millones, equivalente al pago por adelantado de 84 meses de arrendamiento. Este contrato permitió al propietario expandir y mejorar las facilidades físicas dadas en arrendamiento a AFP Siembra y a la vez, le permitió fijar durante este plazo el valor de pago mensual. Dicho contrato sustituye los acuerdos de arrendamientos vigentes a la fecha de firma del mismo. Los compromisos futuros fueron cubiertos por anticipado.

Ingresos

El 11 de noviembre de 2010 el Consejo Nacional de Seguridad Social emitió la Resolución No. 255-08 donde se aprueba que desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre 2011, las atenciones médicas por accidentes de tránsito sean cubiertas por las Administradoras de Riesgos de Salud y el Seguro Nacional de Salud y su red de Prestadores de Servicios de Salud. El cápita a pagar por la Tesorería de la Seguridad Social será de RD\$6 por afiliado. Con la Resolución No. 290 del Consejo Nacional de la Seguridad Social se extiende el plazo del servicio de FONAMAT hasta el 31 de diciembre de 2012.

Compra de Activos y Pasivos

El 18 de enero de 2012 el Consejo de Administración del Centro, conoció en calidad de accionista mayoritario la compra de los activos y pasivos tangibles e intangibles de su subsidiaria Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A., a ser efectiva en el 2012, sujeta a la autorización de los accionistas de ambas entidades y el organismo regulador. La Junta Monetaria en su Décimo Segunda Resolución del 29 de noviembre de 2012 autorizó la revocación de la autorización para operar como agente de cambio. En consecuencia, el 28 de diciembre de 2012, la subsidiaria Banco BHD, S. A., Banco Múltiple adquirió los activos y pasivos por RD\$268,887 y RD\$255,479, respectivamente.

Ley No.139-11

El Artículo 12 de la Ley No. 139-11 del 22 de junio de 2011, por un período de dos años a partir de la promulgación de la Ley, estableció un impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos promedio netos de las entidades clasificadas como bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y corporaciones de créditos, sin que este impuesto exceda la renta neta imponible antes del gasto generado por este impuesto calculado sobre el monto total de los activos financieros productivos promedio netos del ejercicio, a partir de los primeros RD\$700 millones de cada entidad de intermediación financiera. El Artículo 40 de la Ley No. 253-12, extiende este plazo hasta el 31 de diciembre de 2013.

Circular SB No.006/12

El 8 de agosto de 2012 la Superintendencia de Bancos emitió la circular SB No.006/12, para extender hasta el 1ero de enero de 2013, el plazo otorgado mediante la Circular SB: No. 004/12 de fecha 18 de abril de 2012, a fin de permitir que aquellas entidades de intermediación financiera que no han concluido las modificaciones a sus sistemas de información para la unificación de la metodología de cálculo de los intereses y comisiones que se generen por el uso del producto de tarjeta de crédito puedan completar dicho proceso.

Circular SB No.010/12

El 28 de diciembre de 2012 la Superintendencia de Bancos emitió la circular SB No.010/12, para aprobar y poner en vigencia el Instructivo sobre la Gestión de Cumplimiento Regulatorio en las entidades de intermediación financiera, mediante el cual se establecen lineamientos mínimos para una efectiva Gestión de Cumplimiento Regulatorio, la cual es esencial para la seguridad e integridad de las referidas entidades. Para tales fines se otorgará un plazo de seis meses, a partir de la entrada en vigencia del instructivo, para que las entidades de intermediación financiera adecúen sus políticas y prácticas de Gestión de Cumplimiento Regulatorio, conforme los lineamientos establecidos en el mismo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Resolución JM 090709-02

El 9 de julio de 2009, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución que establece en el párrafo transitorio que los menores deudores comerciales serán clasificados sobre la base de su deuda consolidada en el sistema financiero a partir del tercer año de entrada en vigencia de dicha disposición, el Banco Central de la República Dominicana, otorgó una prórroga a las instituciones financieras, para la puesta en vigencia de esta resolución hasta marzo de 2013.

Resolución R-CNV-2012-18-IV

El 10 de agosto de 2012 el Consejo Nacional de Valores emitió la Segunda Resolución que limita a cinco veces el patrimonio y garantías de riesgo nivel 1, el financiamiento máximo de los puestos de bolsa, por la sumatoria de emisiones de oferta pública, prestamos con relacionadas y financiamientos con instituciones financieras.

Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores

El 7 de diciembre de 2012 se emitió el Reglamento No. 664-12 de aplicación de la Ley No. 19-00 del 8 de mayo de 2000 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana.

Rentabilidad Mínima

La Resolución No. 71-03 de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana establece que todos los afiliados al sistema previsional disfrutarán de una garantía de rentabilidad mínima real de su cuenta de capitalización individual. La rentabilidad mínima real equivaldrá a la rentabilidad promedio ponderada de todos los Fondos de Pensiones menos 2%, y la misma será calculada e informada a las AFP por la Superintendencia de Pensiones dos días hábiles después de publicado el Índice de Precios al Consumidor por el Banco Central de la República Dominicana. Durante los 10 primeros años de vigencia de la Ley, la rentabilidad mínima permite una fluctuación desde 1% para el primer año hasta 2% en el último año. En caso que la Administradora no obtenga la rentabilidad mínima determinada por la Superintendencia de Pensiones, deberá completar la diferencia de la reserva de fluctuación de rentabilidad, la garantía de rentabilidad o su propio patrimonio, en esta misma prelación. La rentabilidad obtenida por AFP Siembra al 31 de diciembre de 2012 y 2011 supera la rentabilidad mínima del sistema según los reportes publicados por la Superintendencia de Pensiones.

37. Hechos Posteriores al Cierre

Fusión

El 18 de abril de 2012 el Consejo de Administración del Centro aprobó la fusión por absorción de sus subsidiarias Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (entidad absorbente) y Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD, S. A. (entidad absorbida), a ser efectiva el primer día laborable del mes siguiente a la notificación de la aprobación, sujeta a la autorización de los accionistas de ambas entidades y el organismo regulador. La Junta Monetaria mediante la Sexta Resolución del 28 de noviembre de 2012, notificada el 11 de diciembre de 2012, autorizó dicha fusión. Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos de RD\$398,070, RD\$361,664 y RD\$38,642, RD\$4,776 y RD\$7,012, respectivamente, fueron integrados al Banco BHD, S. A., Banco Múltiple el 14 de enero de 2013. A partir de la fecha efectiva de fusión Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A. deja de ser subsidiaria del Centro.

Actualización de la Indexación Anual del Capital Mínimo Exigido

El 29 de enero de 2013 se emitió la Circular No. 83-13 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 2012 calculada por el Banco Central de la República Dominicana en 3.91%.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de Diciembre de 2012

(Valores en Miles de RD\$)

Acuerdo con Ministerio de Hacienda y Dirección General de Impuestos Internos

El 8 de febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera, representada por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único como anticipo del impuesto sobre la renta del 1% de los activos productivos netos, que podrán compensar según calendario acordado.

38. 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 2012 y 2011, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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



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. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 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. y Subsidiarias 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 71 a la 73 por el año terminado en esa fecha.

La información adicional de consolidación requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en las páginas 71 a la 73, 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 Subsidiarias, 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. y Subsidiarias 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. y Subsidiarias por el año terminado en esa fecha con nuestra opinión sin salvedades, y no deben ser usados para ningún otro propósito.

A stylized, handwritten-style signature of "PricewaterhouseCoopers" in a dark grey or black ink.

1 de marzo de 2013

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2012

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int’l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS													
Fondos disponibles	7,866	25,448,779	1,208,886		1,547	807	139,778	11,849	358	46,588	26,866,458	(195,753)	26,670,705
Fondos interbancarios		50,086									50,086		50,086
Inversiones													
Disponibles para la venta		165,246	1,723,342								1,888,588		1,888,588
Otras inversiones en instrumentos de deuda	76,768	24,646,354	3,558,603		4,831	11,700	1,731,157	1,921,744	1,965,692	17,700	33,934,549	(479,665)	33,454,884
Rendimientos por cobrar		1,005,456	74,832		44	2,935	60,740	64,291	201,675		1,409,973	(1,098)	1,408,875
Provisión para inversiones		(20,628)									(20,628)		(20,628)
	76,768	25,796,428	5,356,777	-	4,875	14,635	1,791,897	1,986,035	2,167,367	17,700	37,212,482	(480,763)	36,731,719
Cartera de créditos													
Vigente		65,179,825	2,089,595							292,914	67,562,334	(164,800)	67,397,534
Reestructurada		543,715									543,715		543,715
Vencida		1,416,290	18,789							8,902	1,443,981		1,443,981
Cobranza judicial		29,044									29,044		29,044
Rendimientos por cobrar		733,566	8,566							6,377	748,509	(301)	748,208
Provisión para créditos		(2,972,499)	(135,551)							(11,652)	(3,119,702)		(3,119,702)
	-	64,929,941	1,981,399	-	-	-	-	-	-	296,541	67,207,881	(165,101)	67,042,780
Deudores por aceptaciones		41,589									41,589		41,589
Cuentas por cobrar													
Comisiones por cobrar		44,020	532						203,297		247,849		247,849
Cuentas por cobrar	3,691	795,859	8,098	13,408		18	16,528	4,752	4,814	2,167	849,335	(80,706)	768,629
Primas por cobrar								56,665			56,665	(250)	56,415
	3,691	839,879	8,630	13,408	-	18	16,528	61,417	208,111	2,167	1,153,849	(80,956)	1,072,893
Bienes recibidos en recuperación de créditos													
Bienes recibidos en recuperación de créditos		681,829									681,829		681,829
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(406,856)									(406,856)		(406,856)
	-	274,973	-	-	-	-	-	-	-	-	274,973	-	274,973
Inversiones en acciones													
Inversiones en acciones	17,173,603	304,949					7,623	10,690	5,221		17,502,086	(16,385,147)	1,116,939
Provisión para inversiones en acciones		(5,061)									(5,061)		(5,061)
	17,173,603	299,888	-	-	-	-	7,623	10,690	5,221	-	17,497,025	(16,385,147)	1,111,878
Propiedades, muebles y equipos													
Propiedades, muebles y equipos		4,148,833	89,553		120,720	82,698		451,511	99,242	69,094	5,061,651		5,061,651
Depreciación acumulada		(918,649)	(4,516)		(30,507)	(69,646)		(146,988)	(47,187)	(33,954)	(1,251,447)	(655)	(1,252,102)
	-	3,230,184	85,037	-	90,213	13,052	-	304,523	52,055	35,140	3,810,204	(655)	3,809,549
Otros activos													
Cargos diferidos	38,293	222,037	27,740	1,939	2,152	129	99	29,216	29,213	2,802	353,620		353,620
Intangibles	397,828	394,120	796					66,153			858,897		858,897
Activos diversos	28,306	317,457	1,912					10,912	2,240	103	360,930	138,205	499,135
Amortización acumulada		(25,713)						(38,088)			(63,801)		(63,801)
	464,427	907,901	30,448	1,939	2,152	129	99	68,193	31,453	2,905	1,509,646	138,205	1,647,851
TOTAL DE ACTIVOS	17,726,355	121,819,648	8,671,177	15,347	98,787	28,641	1,955,925	2,442,707	2,464,565	401,041	155,624,193	(17,170,170)	138,454,023
Cuentas contingentes		10,417,528					688,288				11,105,816		11,105,816
Cuentas de orden de fondos de pensiones									34,617,821		34,617,821		34,617,821

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2012

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA													
PASIVOS													
Obligaciones con el público													
A la vista		16,167,214									16,167,214	(5,560)	16,161,654
De ahorro		27,069,002	1,903,289							20,999	28,993,290	(2,661)	28,990,629
A plazo		10,555,395	5,658,626								16,214,021	(81,600)	16,132,421
Intereses por pagar		69,779	106,437								176,216	(45)	176,171
	-	53,861,390	7,668,352	-	-	-	-	-	-	20,999	61,550,741	(89,866)	61,460,875
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior													
De instituciones financieras del país		1,942,622									1,942,622	(80,179)	1,862,443
De instituciones financieras del exterior		122,857									122,857	(107,353)	15,504
Intereses por pagar		1,487									1,487		1,487
	-	2,066,966	-	-	-	-	-	-	-	-	2,066,966	(187,532)	1,879,434
Fondos tomados a préstamo													
De instituciones financieras del país		20,898						180,000	464,800		665,698	(164,800)	500,898
De instituciones financieras del exterior		5,055,160			9,520						5,064,680		5,064,680
Otros		798,282									798,282		798,282
Intereses por pagar		22,166						626	1,136		23,928	(301)	23,627
	-	5,896,506	-	-	9,520	-	-	180,626	465,936	-	6,552,588	(165,101)	6,387,487
Aceptaciones en circulación													
		41,589									41,589		41,589
Títulos de emisión propia													
Títulos de emisión propia							1,050,000				1,050,000	(34,768)	1,015,232
Intereses por pagar							14,773				14,773	(399)	14,374
							1,064,773				1,064,773	(35,167)	1,029,606
Valores en circulación													
Títulos y valores		41,691,493								328,114	42,019,607	(363,297)	41,656,310
Intereses por pagar		50,178									50,178	(654)	49,524
	-	41,741,671	-	-	-	-	-	-	-	328,114	42,069,785	(363,951)	41,705,834
Acreedores de seguros y fianzas													
							1,135,944				1,135,944		1,135,944
Depósitos de primas													
							19,305				19,305		19,305
Otros pasivos	280,845	3,361,081	101,506	134	3,453	19,826	291,696	210,269	227,727	13,286	4,509,823	(112,350)	4,397,473
Reservas técnicas													
Reservas de riesgos en curso								34,541			34,541		34,541
	-	-	-	-	-	-	-	34,541	-	-	34,541	-	34,541
Obligaciones subordinadas													
Deudas subordinadas		1,912,407									1,912,407		1,912,407
Intereses por pagar		12,499									12,499		12,499
	-	1,924,906	-	-	-	-	-	-	-	-	1,924,906	-	1,924,906
TOTAL DE PASIVOS													
	280,845	108,894,109	7,769,858	134	12,973	19,826	1,356,469	1,580,685	693,663	362,399	120,970,961	(953,967)	120,016,994
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA													
Capital pagado	9,170,373	8,407,158	610,446	20,075	15,000	1,000	116,173	82,551	368,209	143,500	18,934,485	(9,764,112)	9,170,373
Reserva legal obligatoria							23,235				23,235	(23,235)	-
Capital adicional pagado	2,233,381	140,652					36,466				2,410,499	(177,118)	2,233,381
Aportes pendientes de capitalizar				20,000							20,000	(20,000)	-
Reservas patrimoniales	917,037	696,423		2,008	1,970	100	11,616	8,255	36,821	488	1,674,718	(757,681)	917,037
Superávit por revaluacion	509,232	518,456									1,027,688	(518,456)	509,232
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	31,934	8,036	23,428								63,398	(31,464)	31,934
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	119,777			(30,465)	32,341	5,257		450,465	463,393	(57,297)	983,471	(863,694)	119,777
Resultado del ejercicio	4,363,300	3,154,814	177,092	3,595	13,368	2,458	411,966	320,751	902,479	(48,049)	9,301,774	(4,938,474)	4,363,300
Ajuste por conversión de moneda	100,476		90,353		23,135						213,964	(113,488)	100,476
	17,445,510	12,925,539	901,319	15,213	85,814	8,815	599,456	862,022	1,770,902	38,642	34,653,232	(17,207,722)	17,445,510
Interés minoritario													
												991,519	991,519
Total patrimonio neto	17,445,510	12,925,539	901,319	15,213	85,814	8,815	599,456	862,022	1,770,902	38,642	34,653,232	(16,216,203)	18,437,029
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO													
	17,726,355	121,819,648	8,671,177	15,347	98,787	28,641	1,955,925	2,442,707	2,464,565	401,041	155,624,193	(17,170,170)	138,454,023
Cuentas contingentes		10,417,528					688,288				11,105,816		11,105,816
Cuentas de orden de fondos de pensiones									34,617,821		34,617,821		34,617,821

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Estado de Resultados

Año terminado al 31 de Diciembre de 2012

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de Bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros													
Intereses y comisiones por créditos		10,191,658	133,710							127,706	10,453,074	(21,229)	10,431,845
Intereses por inversiones	606	3,268,453	290,966		101	1,007	296,935	319,485	179,066	31	4,356,650	(16,917)	4,339,733
Ganancia por inversiones		991,463	456,012				1,351,439				2,798,914		2,798,914
Primas netas de devoluciones y cancelaciones								5,429,020			5,429,020	(48,847)	5,380,173
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas								814,295			814,295		814,295
	606	14,451,574	880,688	-	101	1,007	1,648,374	6,562,800	179,066	127,737	23,851,953	(86,993)	23,764,960
Gastos financieros													
Intereses por captaciones		(4,128,251)	(167,118)				(286,977)			(27,615)	(4,609,961)	16,917	(4,593,044)
Pérdida por inversiones		(141,735)	(474,632)				(831,664)				(1,448,031)		(1,448,031)
Intereses y comisiones por financiamientos		(138,710)		(103)	(1,176)		(23,813)	(29,353)	(10,841)	(6,299)	(210,295)	21,229	(189,066)
Siniestros y obligaciones contractuales								(5,362,954)			(5,362,954)	48,847	(5,314,107)
	-	(4,408,696)	(641,750)	(103)	(1,176)	-	(1,142,454)	(5,392,307)	(10,841)	(33,914)	(11,631,241)	86,993	(11,544,248)
Margen financiero bruto	606	10,042,878	238,938	(103)	(1,075)	1,007	505,920	1,170,493	168,225	93,823	12,220,712	-	12,220,712
Provisiones para cartera de créditos		(841,539)								(13,005)	(854,544)		(854,544)
	-	(841,539)	-	-	-	-	-	-	-	(13,005)	(854,544)	-	(854,544)
Margen financiero neto	606	9,201,339	238,938	(103)	(1,075)	1,007	505,920	1,170,493	168,225	80,818	11,366,168	-	11,366,168
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	3,644	(34,801)		(1,183)	(27)			72	5,364		(26,931)		(26,931)
Otros ingresos operacionales													
Participación en empresas vinculadas	4,743,639	43,095									4,786,734	(4,538,176)	248,558
Comisiones por servicios	125	2,097,631	27,144	74,582			11,957		1,141,866		3,353,305	(5,802)	3,347,503
Comisiones por cambio		376,925	15,711	69,294			18,311				480,241		480,241
Ingresos diversos		157,007		148	19,274		3,410		70,934	8,747	259,520	(2,330)	257,190
	4,743,764	2,674,658	42,855	144,024	19,274	-	33,678	-	1,212,800	8,747	8,879,800	(4,546,308)	4,333,492
Otros gastos operacionales													
Comisiones por servicios	(2,021)	(294,868)	(16,381)	(71,352)			(6,257)	(257,547)		(57)	(648,483)	5,804	(642,679)
Gastos diversos		(325,663)		(244)			(9,249)	(34,541)			(369,697)	2,329	(367,368)
	(2,021)	(620,531)	(16,381)	(71,596)	-	-	(15,506)	(292,088)	-	(57)	(1,018,180)	8,133	(1,010,047)
Resultado operacional bruto	4,745,993	11,220,665	265,412	71,142	18,172	1,007	524,092	878,477	1,386,389	89,508	19,200,857	(4,538,175)	14,662,682
Gastos operativos													
Sueldos y compensaciones al personal		(3,407,635)	(37,056)	(42,102)			(64,198)	(284,652)	(144,594)	(81,177)	(4,061,414)		(4,061,414)
Servicios de terceros	(31,430)	(1,088,591)	(30,304)	(3,015)	(419)	(407)	(8,179)	(32,836)	(50,310)	(15,282)	(1,260,773)	25,450	(1,235,323)
Depreciaciones y amortizaciones		(298,130)	(4,039)	(1,739)	(2,794)	(27,261)		(42,981)	(20,629)	(9,675)	(407,248)	(656)	(407,904)
Otras provisiones		(222,356)								(3,711)	(226,067)		(226,067)
Otros gastos	(1,345)	(2,769,022)	(23,665)	(21,405)	(1,506)	(34)	(22,296)	(189,585)	(70,938)	(34,852)	(3,134,648)	(9,269)	(3,143,917)
	(32,775)	(7,785,734)	(95,064)	(68,261)	(4,719)	(27,702)	(94,673)	(550,054)	(286,471)	(144,697)	(9,090,150)	15,525	(9,074,625)
Resultado operacional neto	4,713,218	3,434,931	170,348	2,881	13,453	(26,695)	429,419	328,423	1,099,918	(55,189)	10,110,707	(4,522,650)	5,588,057
Otros ingresos (gastos)													
Otros ingresos	3,174	463,843	7,713	878		34,241	154	22,698		11,630	544,331	(17,034)	527,297
Otros gastos	(10,000)	(156,957)	(969)	(30)		(172)	(485)	(8,211)		(3,769)	(180,593)	9,269	(171,324)
	(6,826)	306,886	6,744	848	-	34,069	(331)	14,487	-	7,861	363,738	(7,765)	355,973
Resultado antes de impuesto sobre la renta	4,706,392	3,741,817	177,092	3,729	13,453	7,374	429,088	342,910	1,099,918	(47,328)	10,474,445	(4,530,415)	5,944,030
Impuesto sobre la renta													
Corriente	(283)	(587,003)		(134)	(85)	(4,915)	(17,122)	(22,159)	(197,439)	(721)	(829,861)	(193)	(830,054)
Diferido	(218,117)										(218,117)		(218,117)
											(1,047,978)		(1,048,171)
Resultado del ejercicio	4,488,275	3,154,814	177,092	3,595	13,368	2,459	411,966	320,751	902,479	(48,049)	10,256,328	(4,530,415)	4,895,859