

un
acuerdo
para ser
mejores

MEMORIA ANUAL

2013

Contenido 2013

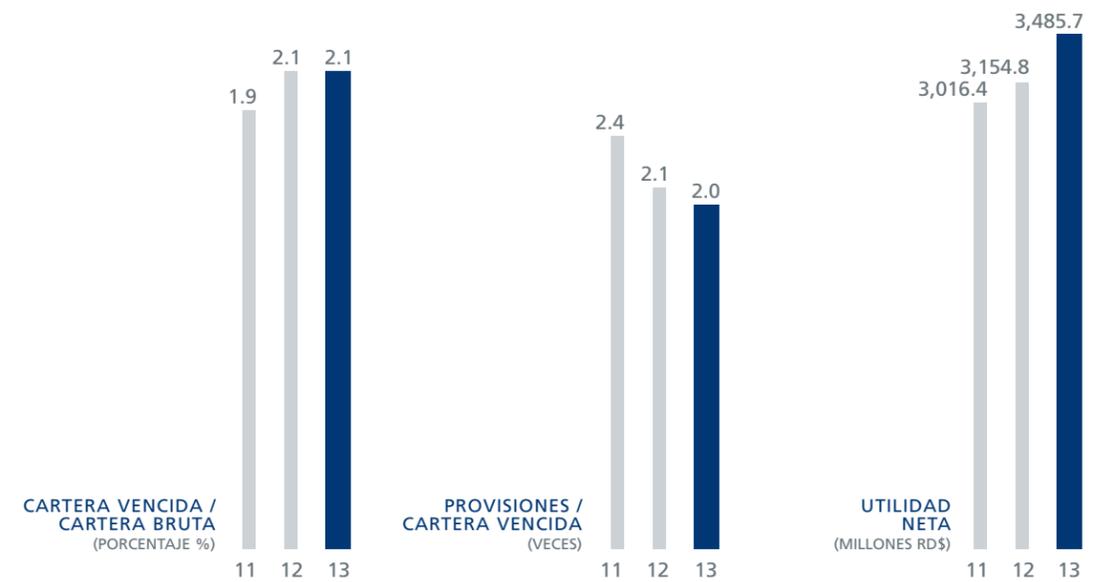
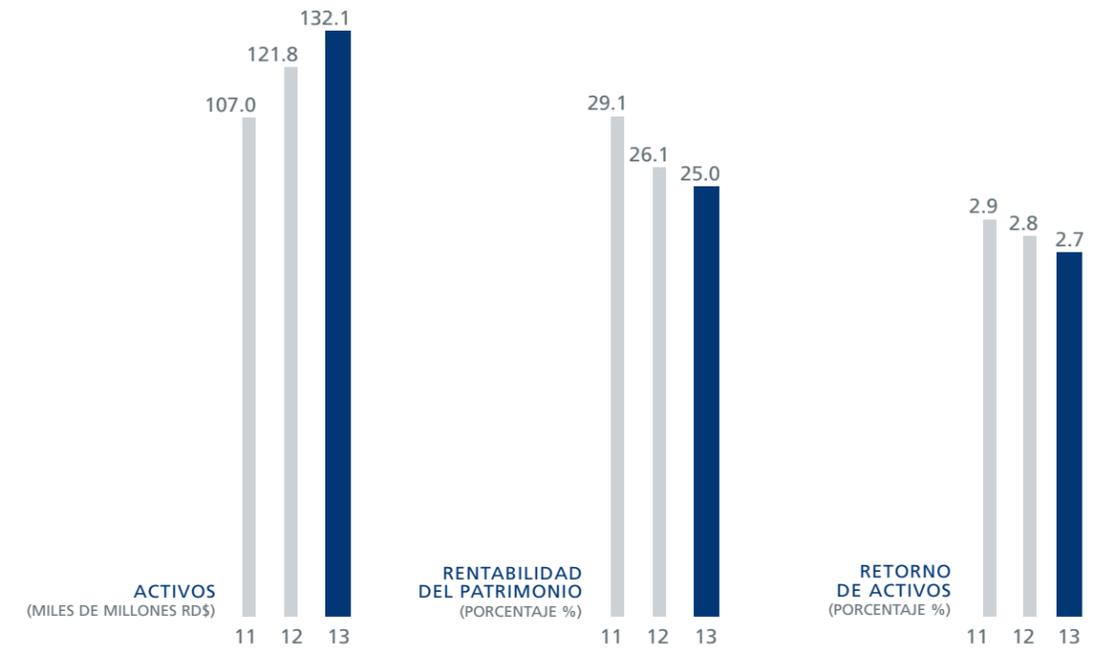
<i>Indicadores FINANCIEROS 2013</i>	1
<i>Mensaje del PRESIDENTE</i>	4
<i>Informe de GESTIÓN</i>	8
<i>Banca PERSONAL</i>	8
<i>Banca EMPRESA</i>	12
<i>Negocios ELECTRÓNICOS</i>	17
<i>Banca HIPOTECARIA</i>	20
<i>TESORERÍA</i>	21
<i>Auditoría INTERNA</i>	23
<i>Gestión DE RIESGO</i>	23
<i>Operaciones Y TECNOLOGÍA</i>	26
<i>BHD EXPERIENCIA</i>	28
<i>Gestión DEL TALENTO</i>	29
<i>Responsabilidad SOCIAL</i>	33
<i>Centro FINANCIERO BHD</i>	34
<i>BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)</i>	34
<i>BHD VALORES</i>	35
<i>Fiduciaria BHD</i>	39
<i>BHD FONDOS</i>	40
<i>MAPFRE BHD</i>	41
<i>ARS PALIC SALUD</i>	44
<i>AFP SIEMBRA</i>	46
<i>Acuerdo BHD LEÓN</i>	48
<i>Consejo de Administración y Funcionarios</i>	
<i>BANCO BHD, S. A. - BANCO MÚLTIPLE 2013</i>	50
<i>Consejo de Administración y Funcionarios</i>	
<i>CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. 2013</i>	51
<i>Informe DEL COMISARIO DE CUENTAS</i>	
<i>Informe DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</i>	
<i>Y ESTADOS FINANCIEROS 2013</i>	53
<i>Balance General Consolidado</i>	
<i>Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO</i>	117
<i>Directorio de Oficinas Centro FINANCIERO BHD, S. A.</i>	129

Indicadores FINANCIEROS 2013

INGRESOS Y BENEFICIOS Millones de RD\$	2012	2013
Ingresos totales	17,590.1	18,883.1
Contribución financiera	11,832.9	13,156.3
Beneficio neto	3,154.8	3,485.7
Ganancia neta por acción	37.53	35.07

ÍNDICES FINANCIEROS Porcentajes %	2012	2013
Rentabilidad del patrimonio	26.1	25.0
Coficiente de liquidez	46.3	46.9
Cartera créditos/activos	53.3	51.6
Cartera vencida/total	2.1	2.1
Cobertura/cartera vencida	205.7	196.1
Retorno sobre activos	2.8	2.7
Índice de solvencia	16.2	15.1

BALANCES AL FINAL DE AÑO Millones de RD\$	2012	2013
Activos	121,819.6	132,064.9
Disponibilidades	25,448.8	24,947.7
Cartera de préstamos neta	64,929.9	68,185.5
Inversiones netas	25,796.4	32,606.8
Total depósitos	97,670.0	106,077.2
Depósitos moneda extranjera	29,053.2	30,973.8
Capital en circulación	8,407.2	9,940.5
Patrimonio	12,925.5	14,934.4
Capital normativo	11,624.6	13,801.5



Luis Molina Achécar
PRESIDENTE



« Estamos
CONSTRUYENDO
con pasos firmes el

banco del futuro»

Mensaje del **PRESIDENTE**

Me complace presentar a la consideración de las señoras y los señores accionistas del Banco BHD y del Centro Financiero BHD la Memoria Anual de estas empresas correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

Esta publicación, que realizamos de conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales y con lo que establecen los Estatutos Sociales de ambas entidades financieras, recoge el Informe de Gestión del Consejo de Administración así como los estados financieros auditados, con las notas requeridas por las regulaciones, el dictamen de los auditores independientes y la opinión de los comisarios.

Como podrán ustedes apreciar en las páginas que siguen, en un entorno de crecimiento económico moderado debido al ajuste fiscal del año anterior, 2013 fue un año de notables logros tanto para el Banco BHD como para las demás empresas del Centro, ya que no solo pudimos cumplir y superar los presupuestos sino también desarrollar importantes iniciativas de fortalecimiento institucional.

Las utilidades netas del Centro Financiero BHD ascendieron a RD\$4,634.1 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 24.6%. En lo que se refiere al Banco BHD, al cierre del ejercicio fiscal las utilidades se elevaron a RD\$3,485.7 millones netas del Impuesto Sobre la Renta, lo que representa un crecimiento del orden de 10.5%, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 25%. En las páginas del Informe de Gestión podrán apreciar con mayores detalles las cifras del Banco y demás filiales del Centro Financiero BHD.

Uno de los aspectos relevantes en el ejercicio es la mejora del índice de eficiencia, en el cual, dando continuidad a los empeños por alcanzar las mejores prácticas internacionales, y en respuesta al comportamiento de la economía, la institución concentró esfuerzos. En este sentido, el indicador de costos/ingresos cerró el año en 56% –disminución de 11% con respecto al año anterior–, que compara favorablemente con el 67% prevaleciente en el sector.

En adición a los resultados financieros nos satisfacen especialmente los logros cualitativos del período, que confirman la pujanza del Banco BHD y la pertinencia de las acciones desarrolladas dentro del plan de transformación operativa e institucional con el que nuestra empresa afianza su proyección hacia el futuro. En este sentido, debemos subrayar el avance exitoso del proyecto BHD Experiencia que iniciamos el pasado año con el objetivo de ofrecer al cliente una experiencia bancaria superior, el cual ha transformado significativamente la cultura y los

estándares de servicio, con mejoras sustanciales en los tiempos de respuesta, comportamiento del personal y cambios en la red de sucursales.

Sin dudas, el evento más importante del año que termina, trascendental para la historia de nuestro Banco y del sistema financiero dominicano, es la alianza estratégica que en el mes de diciembre firmamos con el Grupo Financiero León, mediante la cual todas las empresas de ese Grupo se integran al Centro Financiero BHD, entidad que tan pronto se cumplan los procedimientos de rigor pasará a denominarse Centro Financiero BHD León. En la siguiente etapa, que deberá completarse en el segundo semestre de este año, los bancos BHD y León serán fusionados en una sola institución financiera –que se denominará Banco BHD León– que por sus activos y participación de mercado se consolidará como el segundo banco privado del país y el quinto de Centroamérica y República Dominicana. Dada su relevancia, dedicamos esta Memoria a esa transacción, poniendo de relieve su propósito central: el de ser mejores, combinando lo sobresaliente de ambas instituciones para entregar al cliente una mayor oferta de productos y servicios, agregando valor con respuestas innovadoras.

Apreciados accionistas: la historia BHD ha estado marcada por grandes y fructíferos cambios que han determinado el éxito de nuestra institución, ciclos que sorprendentemente se han sucedido cada diez años, y que de nuevo se cumplen con esta alianza estratégica a la que nos hemos referido, la cual, un año después del 40 Aniversario de nuestra fundación nos hace un banco más fuerte, capaz de crecer y competir a la altura de los nuevos retos.

Gracias a nuestros accionistas, consejeros y colaboradores por acompañarnos, con su apoyo, dedicación y mística de trabajo en este nuevo tramo del camino, y por hacer de las empresas y el Banco BHD un orgullo del sistema financiero nacional y de toda la nación dominicana.



Luis Molina Achécar
Presidente

« Tenemos un
COMPROMISO
con nuestros
clientes y con



José Luis Alonso
PRESIDENTE EJECUTIVO CFBHD

el
desarrollo
de
nuestro
país »»

Informe de **GESTIÓN**

A pesar de la lenta recuperación del entorno internacional, en el año 2013 la economía dominicana logró un satisfactorio desempeño. Las cifras preliminares indican que el Producto Interno Bruto registró un crecimiento de 4.1% –superior a las proyecciones originales y al promedio de las economías de la región y de Latinoamérica–, impulsado en gran medida por la actividad de sectores productivos como la minería, la construcción y la agropecuaria, así como por la liberalización en el mes de mayo de unos RD\$19,897.8 millones de los recursos de encaje legal del sistema financiero, para ser canalizados a la manufactura local, la construcción de soluciones habitacionales, el comercio y el consumo. El crecimiento estuvo acompañado de un comportamiento estable tanto de la tasa de inflación, de apenas 3.88% pese al ajuste fiscal del año anterior, como de la tasa de cambio, que al cierre del año registró una depreciación de 5.8% respecto al 2012.

En este contexto económico, el Banco BHD tuvo un notable desempeño. Al cierre del período las utilidades ascendieron a RD\$3,485.7 millones netas del Impuesto Sobre la Renta, un aumento de 10.5% respecto de 2012, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 25%. Los activos ascendieron a RD\$132,064.9 millones, equivalentes a un 8.4% de crecimiento. La cartera de crédito antes de provisiones aumentó a RD\$71,061.2 millones, para una expansión del orden del 4.7%. Este comportamiento estuvo acompañado de buenos indicadores de solvencia y calidad de la cartera. El primero se colocó en 15.1%, superior al límite de 10% requerido por las autoridades del sistema, mientras el índice de mora de la cartera crediticia se situó en apenas un 2.1%.

Banca **PERSONAL**

En un entorno económico de grandes desafíos, la Unidad de Banca Personal cerró el año con una contribución financiera ascendente a RD\$6,141 millones, un crecimiento del 6% con relación a 2012, equivalente a un aporte marginal de RD\$335 millones.

Al cierre de 2013 la cartera de préstamos se incrementó en 14.5%, al pasar de RD\$25,713 millones a RD\$29,437 millones, con un total de desembolsos de RD\$16,020 millones. Este

desempeño fue impulsado principalmente por el crecimiento de 41% de los préstamos comerciales, que alcanzaron la suma de RD\$5,769 millones, y de 33% de los préstamos hipotecarios, que se elevaron a RD\$6,141 millones. La Credicuenta, producto de gran demanda y utilidad, tuvo un crecimiento de 148% al pasar de RD\$32 millones a RD\$80 millones. Como consecuencia de estos movimientos, la cartera cerró con una composición de 32% correspondiente a préstamos de consumo, 21% a hipotecas, 21% a préstamos comerciales, 17% a tarjetas de crédito y 9% a préstamos de vehículos. La calidad de la cartera se mantuvo en excelentes niveles, lo que se evidencia en el porcentaje de la cartera vigente, que alcanzó el 97% del total. Los canales alternos tuvieron un excelente resultado. Entre los mismos destaca Préstamos Ágiles, que sumaron RD\$243 millones, para un aumento de 61%.

Los depósitos del público crecieron RD\$6,376 millones, equivalentes a un 10.8%. De esta manera el total de cuentas ascendió a 872,000, de las cuales el 90% son de ahorro. El número de nuevas cuentas abiertas ascendió a 144,000, para un crecimiento de 20%, de las cuales el 94% correspondió a ahorros. Los depósitos en moneda extranjera alcanzaron los US\$348 millones, para un crecimiento de 13%; mientras que los certificados se elevaron a US\$117 millones, para un aumento de 4%.

El producto de Nómina Empresarial mereció especial atención debido a la importancia estratégica que tiene para vincular a clientes comerciales. En un trabajo coordinado con el área Productos de Banca Empresa, Banca Personal aportó el 58% de las nuevas nóminas; en total, este año se sumaron 49,273 nuevas cuentas. De otro lado, los ingresos de Banca Seguros cerraron en RD\$54 millones.

Al concluir el año el Banco alcanzó 103 puntos de atención a clientes, al incorporar tres nuevas sucursales: en la plaza Sambil del Distrito Nacional, en la Multiplaza de Higüey y la primera sucursal en la ciudad de Azua. Asimismo, con el objetivo de dinamizar la actividad de Mesa de Cambio, el Banco abrió una estafeta en las instalaciones de San Juan Shopping Center, en Bávaro, provincia La Altagracia.

En coordinación y con la asesoría de la Unidad BHD Experiencia, el servicio en las sucursales tuvo mejoras significativas al implementar de forma progresiva el nuevo modelo de

« Combinaremos lo mejor de cada institución para brindar una mayor oferta de productos y servicios que nos permita potenciar la promesa de entregar a nuestros clientes



la mejor
experiencia»

Sucursales de Experiencia en 64 oficinas de todo el país, que será completado en toda la red en el año 2014. En adición, en 17 sucursales fue puesto en marcha el Proyecto de Eficiencia Comercial, con el fin de producir mejoras profundas en la gestión del negocio a través de una sistemática y una metodología comercial adaptadas a cada segmento de clientes personales o empresariales.

La segmentación de clientes ha sido uno de los ejes centrales de la gestión de Banca Personal. En este sentido, se profundizó en la estrategia dirigida a hacer más eficiente la fuerza de venta, con énfasis en la especialización de roles. Como resultado de este enfoque recibieron particular atención el segmento empresarial y la clase médica. Destaca en el año la especial atención al segmento Mujer, con la introducción del producto Supercuenta Mujer y el apoyo a la expansión de la tarjeta de crédito especializada para este sector. La propuesta general de valor del Banco BHD hacia la mujer, le valió a la institución su selección e inclusión en la exclusiva Global Banking Alliance for Women, al ser nombrado como el banco referente para la mujer en República Dominicana.

Durante 2013, Banca Personal lanzó nuevos productos, entre los que resaltan la Multicuenta BHD para los segmentos Elite y Premier, con la suma de varios productos en uno; Ahorro Programado, asociado a la empresa Fiduciaria BHD, el cual permite a clientes interesados en viviendas de bajo costo acceder a un bono de descuento facilitado por la Dirección General de Impuestos Internos para proyectos de este tipo; y Cuenta Transaccional en Dólares, dirigida exclusivamente al sector bananero.

Otra iniciativa a destacar es “Etapas BHD”, una propuesta para préstamos de consumo diseñada para las diferentes etapas de vida de los clientes, bajo los nombres: Mi Primer Crédito, Me Caso, Crece la Familia, y Me lo Merezco. Las facilidades básicas están relacionadas con los plazos de pago, la tasa y tiempo para su revisión.

Banca EMPRESA

Para el mercado de los negocios empresariales, 2013 fue un año caracterizado por los altos niveles de competencia y la escasa demanda de crédito. No obstante, la Unidad de Banca

Durante 2013 se avanzó en la implementación del modelo de “Sucursales de Experiencia”, logrando mejoras importantes en servicio a los clientes en 64 oficinas, con miras a cubrir la totalidad de las sucursales.

Empresa logró una contribución financiera de RD\$2,688 millones, alcanzando el 104.3% del presupuesto proyectado para el período.

La cartera de préstamos de Banca Empresa se mantuvo en niveles similares a los de 2012. Los márgenes reales de la cartera activa experimentaron una reducción que fue compensada con mejores márgenes generales de las pasivas. La calidad de la cartera de préstamos mejoró sustancialmente logrando niveles muy conservadores de 1.4% en cartera vencida. Los depósitos totales alcanzaron la suma de RD\$29,772 millones. La mezcla de pasivos de bajo costo pasó de 52% a 55% del total.

Uno de los focos estratégicos del año fue el mantenimiento y aumento de la penetración de los servicios de Nómina Empresarial, Cash Management y Medios de Pagos Electrónicos, lo que propició un mejor conocimiento de los clientes acerca de los beneficios de estos productos y por consiguiente un mayor recaudo. Las captaciones a través de la plataforma

«O frecemos



Jorge Besosa
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DE BANCA EMPRESA

asesoría personalizada
a nuestros clientes acerca
de sus negocios, contribuyendo
de este modo a una
**MEJORA SUSTANCIAL
EN SUS FINANZAS**



La tarjeta de crédito Mujer BHD continuó acentuando su preferencia en el segmento femenino, lo que impulsó el lanzamiento de la primera tarjeta MasterCard Black dirigida exclusivamente a la mujer.

Bank Office se elevaron a RD\$116,600 millones, mientras que los pagos alcanzaron los RD\$117,400 millones. En adición, hubo notables avances en el uso de la herramienta tecnológica para el pago de impuestos y transferencias a terceros.

El incremento del uso de los productos de Medios de Pago Electrónicos por los clientes empresariales, además de propiciar una mejora sustancial en sus flujos financieros, contribuyó con el fortalecimiento de sus relaciones con el Banco BHD. Como resultado, los saldos de cierre en pasivas para usuarios de este producto crecieron un 24%.

Vale destacar el desempeño de Banca de Inversión, cuya gestión se centró en el fomento de los negocios en coordinación con BHD International Bank (Panama) y BHD Valores.

Negocios **ELECTRÓNICOS**

No obstante un escenario complejo para el negocio de las tarjetas de crédito, la gestión de este producto tuvo un desempeño sobresaliente en 2013, dando como resultado un crecimiento de 9% en consumos promedio y de 20% de clientes activos.

La tarjeta MasterCard Mujer BHD continuó acentuando su nivel de preferencia en el segmento femenino, al desarrollar de forma novedosa una serie de iniciativas basadas en promociones especiales y descuentos en comercios y de temporadas. Del mismo modo, creció el aprovechamiento de los atributos que ofrece, de manera especial los servicios de asistencia vial y de hogar. La aceptación de este producto impulsó el lanzamiento de la primera tarjeta MasterCard Black Mujer, en el mes de octubre.

Un aspecto a destacar es la introducción al mercado de dos innovadores productos, relacionados con la ideología de marca del Banco y con un alto sentido social: Comienza y ReComienza BHD, ambos pensados en ayudar a las personas a crear o restaurar su historial crediticio. De inmediato estas propuestas tuvieron una gran aceptación en la población y el reconocimiento en los medios de comunicación, en especial el premio Argentarium, de la columna del mismo nombre en el periódico Diario Libre.

Reafirmando su compromiso con el beisbol, BHD renovó su contrato como Banco Oficial de las Grandes Ligas por cinco años más, con la Major League Baseball. Igualmente, como patrocinador oficial del Torneo Invernal Copa BHD, con la Liga Dominicana de Beisbol. Las tarjetas de crédito especializadas para los amantes del beisbol aportaron un 15% del total de las nuevas emisiones de tarjetas BHD en el 2013.

El producto Tarjeta de Débito tuvo excelentes resultados, con un incremento de 22% en transacciones, consumos por RD\$5,400 millones e ingresos superiores a los RD\$170 millones.

Desde 2012, el Banco BHD llega a familias favorecidas con los subsidios sociales del gobierno dominicano a través de la Tarjeta Solidaridad en Santo Domingo y el sur del país. En 2013 BHD distribuyó de manera exitosa cerca de RD\$3,500 millones a 240,000 beneficiarios.



En este año reafirmamos nuestro compromiso social al poner en operación las propuestas **COMIENZA Y RECOMIENZA BHD,**



Luis Bencosme

VICEPRESIDENTE DE EJECUTIVO
DE NEGOCIOS ELECTRÓNICOS

cuyo objetivo es **ayudar a** las personas a crear o restaurar su historial crediticio **»»**

En otro orden, el área de remesas entregó US\$450 millones, en 1,545,079 envíos en todo el territorio nacional, para un incremento de 8.1% respecto del año anterior, muy superior al 2% del sector a nivel nacional.

Las transacciones a través de los canales electrónicos aumentaron en 20%, al alcanzar 18 millones de operaciones realizadas por los clientes durante el año; este resultado responde a la gestión dirigida a la eficiencia operativa, reduciendo las transacciones físicas en sucursales y propiciando el uso de canales electrónicos. 43 nuevos cajeros automáticos (ATM) fueron instalados en todo el país, para un total de 368. En los mismos se efectuaron más de 14 millones de transacciones y se retiraron fondos superiores a RD\$24,000 millones.

Bancas@, la banca por Internet para clientes personales, registró más de 16 millones de operaciones o visitas, 4 millones de las cuales corresponden a transacciones financieras. El crecimiento en el uso del canal fue de 30% respecto de 2012.

Los servicios financieros móviles se expandieron con la introducción, en el último trimestre del año, de la aplicación descargable B-Móvil BHD para las plataformas de teléfonos inteligentes (iPhone, Androide y BlackBerry). Al cierre de 2013 los clientes habían realizado más de 31,000 descargas. Las redes sociales se reafirmaron como espacio de comunicación con los clientes y como medio promocional de alta penetración.

Al finalizar el año, el Centro de Contactos gestionó la recepción de 8.6 millones de llamadas de clientes y resolvió de forma inmediata el 65% de los requerimientos; el tiempo promedio de espera en llamadas se situó en 9 segundos. El canal Tele Ventas concluyó con una colocación de 64,000 productos, continuando la tendencia ascendente del período anterior.

Banca HIPOTECARIA

La Unidad de Banca Hipotecaria ha consolidado significativamente su posicionamiento en el mercado inmobiliario dominicano, logrando captar un 25% del crecimiento de los créditos hipotecarios exhibidos en 2013 por la multibanca. En ese sentido, la cartera hipotecaria del sector financiero creció a un ritmo de 9%, mientras BHD lo hizo a un ritmo de 30%, aumentando de manera sostenida su participación de mercado.

Asimismo, la gestión de negocios se destacó por la asesoría y estructuración de proyectos, entregando múltiples beneficios a promotores y adquirientes de inmuebles. El buen desempeño de esta Unidad queda de manifiesto en el aumento de 5% en la contribución financiera al cierre del ejercicio.

Durante el período Banca Hipotecaria manejó una cartera superior a los RD\$8,510 millones en financiamientos a 56 proyectos de viviendas para los diferentes segmentos de la población. Cabe destacar que este año fueron aprobados 16 nuevos proyectos.

El ingreso por comisiones creció 62%, mientras que la provisión para la cartera de crédito se mantuvo dentro del mínimo requerido debido básicamente a una eficiente gestión del riesgo. El índice de mora y vencida se mantuvo en niveles muy bajos, del orden de 1.5 % sobre el total.

En el curso del año fueron canalizados RD\$2,425 millones en financiamientos a largo plazo para la adquisición de viviendas, alcanzando un volumen total de RD\$7,192 millones.

Un aspecto a destacar es el respaldo al segmento de viviendas económicas. Junto a Fiduciaria BHD esta Unidad ha desempeñado un liderazgo en el mercado de los negocios fiduciarios en apoyo a la Ley 189-11 para el desarrollo del mercado inmobiliario y fideicomiso, siendo los pioneros en la constitución de fideicomisos y en la obtención de los beneficios fiscales que otorga este instrumento a los clientes del sector inmobiliario. Vale mencionar los encuentros sostenidos durante el año con promotores, empresas de la construcción y potenciales adquirientes, en los que, además de ofrecer los servicios de las empresas filiales del Centro Financiero BHD, también fueron presentados los diferentes proyectos habitacionales de los que participa el Banco BHD.

TESORERÍA

El notable desempeño de la Unidad de Tesorería es evidente en sus resultados: el portafolio de inversiones cerró el año con un balance de RD\$31,700 millones. Los ingresos generados por esta actividad se incrementaron en un 34% al alcanzar los RD\$4,947 millones. Las mesas de compra y venta de títulos aportaron a este monto RD\$1,492 millones, 49% más

que la contribución de 2012. Este nivel de ingresos se logró con transacciones de títulos superiores a los RD\$34,500 millones.

El volumen de la Mesa de Cambio en Dólares y Euros creció un 15% en el período, produciendo ingresos por RD\$360 millones. Este resultado estuvo respaldado por un aumento en los ingresos de las mesas de clientes equivalente a un 20% y de más de 25% en los volúmenes transados con el mercado profesional.

Es importante destacar que la tesorería mantuvo niveles de liquidez acorde con los índices internos, con un promedio diario de RD\$1,700 millones por encima del límite requerido de Encaje Legal.

El trabajo en equipo con las áreas de negocios así como el compromiso y participación de la alta gerencia, fueron factores relevantes que impulsaron el notable desempeño de la gestión de riesgos.

Auditoría INTERNA

Con un enfoque de auditoría basada en riesgos para evaluar las funciones de administración del riesgo, control y gobierno, los trabajos de esta Unidad estuvieron orientados a la evaluación de los procesos de mayor riesgo en las áreas de negocios, operativas y de apoyo del Banco; de igual modo, fueron auditadas la gestión de seguridad de los sistemas y controles generales de tecnología de información, así como las empresas del Centro Financiero BHD con mayor volumen de transacciones y balances.

Durante el año fueron actualizados el mandato y el manual de Auditoría, con el objetivo de adoptar mejores prácticas internacionales y los lineamientos de la Superintendencia de Bancos a través del Instructivo para la Función de Auditoría Interna en las entidades de intermediación financiera. Al mismo tiempo, se continuó fortaleciendo el uso de la tecnología en todos los aspectos del proceso de auditoría a fin de mejorar la eficiencia, con mayor énfasis en la implementación de una herramienta automatizada para el seguimiento oportuno a las recomendaciones de auditoría interna, externa y del organismo regulador. Destaca en el período la ejecución de programas de formación para la actualización profesional de los auditores internos, así como las certificaciones de personal sobre aseguramiento en la gestión de riesgos, con la acreditación del Instituto de Auditores Internos Global.

Gestión DE RIESGO

La gestión de riesgos contribuyó a lograr niveles consistentes de calidad de cartera, provisiones, liquidez, exposiciones de mercado y de mitigación del riesgo operacional. Este desempeño estuvo apalancado en el trabajo en equipo con las áreas de negocios, el constante seguimiento a la cartera de créditos e inversiones, y el compromiso y participación de la alta gerencia en la gestión de riesgos.

Durante el año, el área de Riesgo de Crédito avanzó en la calibración de los modelos estadísticos de las categorías pyme y emprendedores. Asimismo, fueron actualizados los parámetros de riesgo y el cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito. Se realizó un



« Un balance flexible apoyado en una cartera de inversiones dinámica que nos permitió reafirmar nuestro **COMPROMISO** de ser un banco con altos niveles de

liquidez»

ejercicio de rentabilidad ajustada al riesgo sobre la cartera actual, al tiempo que se inició un proyecto innovador de originación de crédito a través de un análisis psicométrico. Un elemento a resaltar es la integración de nuevas funciones para ampliar el alcance de la revisión de los créditos.

Respecto a Riesgo de Mercado, destaca en el año el mantenimiento de niveles de liquidez adecuados, la rigurosa actualización de los planes de contingencia, el desarrollo de mediciones de Valor en Riesgo (VaR) y la validación por una firma de consultoría externa de las distintas métricas aplicadas.

En 2013 Riesgo Operacional incrementó su nivel de madurez con la implantación de un modelo descentralizado de gestión de riesgo con la designación de gestores de riesgo en cada unidad de negocios y de apoyo, generando mayor profundidad en la identificación de riesgos, priorización y toma de decisiones de mitigación. Acorde con las mejores prácticas y los requerimientos regulatorios, las mejoras en la metodología, junto a la consolidación de la cultura de gestión del riesgo, permitieron al Banco obtener índices de riesgo operacional en nivel de los más altos estándares internacionales. Por otra parte, este año se inició el desarrollo de una herramienta de automatización del sistema de gestión de riesgo operacional que generará mayor eficiencia.

La continuidad en la especialización del personal tuvo especial relevancia en el período, con la participación en entrenamientos locales y en el extranjero, entre los que cabe resaltar el segundo diplomado "Reforzando el Conocimiento", de la Escuela de Cobros de la organización.

Operaciones Y TECNOLOGÍA

Frente al creciente volumen de transacciones en el año 2013, del orden de 11%, los indicadores de eficiencia continuaron su mejoría, al tiempo que se avanzó en la integración de nuevos sistemas y procesos.

La metodología de trabajo conocida como Lean, que incrementa la eficiencia productiva en los procesos, se afianzó en las áreas de fábrica, tecnología, caja y balcón de servicios, en

La puesta en servicio del nuevo canal B-Móvil contribuyó a un aumento de 300% en las transacciones electrónicas de los clientes.

donde el aumento del número de operaciones por día evidenció la consolidación de este modelo sustentado en la experiencia del cliente.

Las gestiones de control, elemento indispensable en la operación eficiente, fueron reforzadas con las firmas electrónicas y paralelas en la aprobación de créditos, así como para la generación inteligente de contratos en la originación de los préstamos hipotecarios y la custodia de documentos de valor con tecnología de radiofrecuencia. A ello se suma la implementación de un nuevo sistema automatizado de gestión de garantías y bienes que permite el seguimiento en línea de toda la documentación que soporta las operaciones de crédito y la optimización de los registros de provisiones.

Las eficiencias logradas con la metodología Lean y el uso de nuestros avances en materia de tecnología, permitieron un mayor acercamiento con los clientes. Ejemplo de ello es la conexión establecida entre las oficinas de los concesionarios de vehículos y de promotores de viviendas y la red de originación de préstamos, haciendo más eficiente el proceso para los clientes y prospectos. Asimismo, se realizó una interconexión con las oficinas de abogados que apoyan la gestión de cobros, a fin de que reciban en tiempo real los casos que se les asignan, dejando rastro permanente de su gestión en un único repositorio central de información.

Otro logro a destacar durante el período es la implementación del canal de banca móvil B-Móvil, que refuerza el crecimiento de las transacciones auto atendidas de los clientes.

Otras importantes contribuciones a este incremento la presentan el servicio interactivo de voz (IVR), con un 58%, las transacciones CRM en un 39% y Bancas@ en un 33%.

La estrategia de privilegiar el uso de los canales electrónicos versus las operaciones en oficinas, incluyó este año la instalación de un switch de cajeros automáticos (ATM), a través del cual se administra la red, agregando valor con nuevas transacciones, entre las que se encuentra el pago de servicios. Vale destacar que el Banco BHD es pionero en la implementación de este sistema en el país.

BHD EXPERIENCIA

Esta Unidad, creada en el año 2012, tiene como objetivo el diseño y desarrollo de una estrategia de servicio centrada en el cliente, a través de una experiencia bancaria superior que propicie la conexión emocional y la formación de una relación estrecha y de confianza. Las iniciativas diseñadas e implementadas en este sentido parten de un entendimiento profundo de las opiniones, expectativas, sentimientos y necesidades de los clientes, apalancadas en mejoras sustanciales en el comportamiento del personal de la empresa.

En 2013 BHD Experiencia lideró la implementación de 14 iniciativas de atenciones especiales diseñadas sobre la base de los Estándares de Servicios del Banco, logrando incorporar 64 oficinas en un nuevo modelo denominado Sucursales de Experiencia. Cabe destacar que estas sucursales representaron el 80% de la contribución y transaccionalidad de los clientes. Este esquema de servicio propició un incremento de 6% en el índice de satisfacción de clientes en las oficinas. Asimismo, contribuyó a reducir de un 27% a un 19% la cantidad de retiros realizados por caja, para un ahorro de 745 transacciones mensuales, indicador que tiene un alto impacto en el costo operativo y en el tiempo de espera de nuestros clientes.

En su labor de generar la mejor actitud, reconocimiento del sentido de urgencia, agilidad y exactitud ante las solicitudes de los clientes, mejoras en los procesos y el fortalecimiento de la cultura de servicio a clientes internos y externos, en 2013 fueron desarrollados talleres presenciales y campañas de comunicación con la participación del 65% del personal del Banco. Otras iniciativas a destacar en este sentido, son el intercambio de roles de 136

colaboradores de áreas internas y sucursales, reconocimientos a 302 colaboradores con la distinción Estrella del Mes en las sucursales, mientras que otros recibieron la distinción "WOW" por ofrecer un servicio memorable en toda la organización.

En adición, este año se implementó la estandarización de los guiones de interacción telefónica y presencial para los clientes internos y externos.

Asimismo, BHD Experiencia desarrolló un programa de mejoramiento continuo que asegure la sostenibilidad del nuevo modelo de atención en los canales, productos y procesos, con iniciativas que parten de los propios colaboradores a través del programa "Colaborando". De otro lado, quedaron establecidos los llamados Encuentros Institucionales, en los que personal de las diferentes áreas interactúan de manera abierta con la alta gerencia de la organización.

Gestión DEL TALENTO

Durante el 2013 el Banco BHD recibió importantes reconocimientos, fruto de su constante esfuerzo por ofrecer a sus colaboradores una experiencia laboral superior. En este sentido, la empresa recibió la certificación Great Place to Work, como excelente lugar para trabajar. El Instituto Great Place to Work, el cual otorga esta nominación, es un referente internacional en investigación y gestión de recursos humanos, con presencia en más de 45 países de los diferentes continentes. A este hito se sumó un reconocimiento de la Cámara Americana de Comercio por las prácticas de generación de un ambiente saludable y seguro, así como por el desarrollo profesional y personal de los colaboradores del Banco.

Durante todo el año, Gestión del Talento enfocó su trabajo en el fortalecimiento de las prácticas internas, así como en la creación de propuestas de valor para atraer y retener el mejor talento humano, dando prioridad al personal interno para ocupar nuevas vacantes; asimismo, la implementación del Modelo de Gestión del Desempeño sustentado en metas cruzadas entre las diferentes áreas, fomentando la alineación y priorización de sus actividades, al tiempo de reforzar el modelo de liderazgo. Un tercer foco fue la creación de la Escuela de Negocios o Universidad BHD, dirigida a los colaboradores en los diferentes niveles.

En el período fueron capacitados 1,714 colaboradores en diferentes habilidades y competencias,

«La alianza
BHD Léon
marca un
hito en la
historia

Shirley Acosta

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DE CONSULTORÍA JURÍDICA



del Centro Financiero BHD
y del sistema financiero
dominicano por ser la
primera integración
de dos grupos por
aporte accionario



Como reconocimiento a las prácticas de la gestión del talento el Banco BHD recibió importantes distinciones, incluyendo la certificación del Instituto Great Place to Work, como un *excelente lugar para trabajar*.

durante un total 68,189 horas/hombre de entrenamientos especializados. 398 colaboradores participaron de 16 programas de formación para sus puestos, en tanto que otros 26 fueron entrenados en el programa de certificación en coaching, con los que suman 67 colaboradores acreditados. A través de la propuesta "Capacítate", fueron ofrecidos 29 cursos internos en diferentes disciplinas para el desarrollo integral.

Un elemento novedoso en 2013 fue la creación de la página Web "Gente BHD", que presenta al público externo la propuesta de valor para los colaboradores y para profesionales con alto potencial y aspiraciones de crecimiento interesados en laborar en la empresa. Destaca de manera especial en el año la introducción de los productos Flexi-Hogar, Flexi-Móvil y con beneficios ampliados para el financiamiento de viviendas y vehículos, así como Préstamos Ágiles, todos con el objetivo de contribuir a mejorar la calidad de vida de los colaboradores y sus familias.

Responsabilidad SOCIAL

2013 fue un período de gran crecimiento para el Banco BHD en materia de responsabilidad social empresarial. Este año, la institución recibió el premio "Experiencias significativas de calidad de vida de la empresa", de la Cámara Americana de Comercio de la República Dominicana, en el marco de su premiación bienal de Mejores Prácticas de Responsabilidad Social. BHD obtuvo el galardón por el programa de Experiencia del Colaborador BHD, que se destaca por "la promoción de un ambiente de trabajo saludable y seguro, y el desarrollo personal y profesional", conforme se estableció en la ponderación que se hizo al otorgársele el reconocimiento. Este programa responde a una labor conjunta de las áreas de Gestión del Talento y BHD Experiencia.

En otro orden, el Voluntariado Social BHD extendió su trabajo a 30 centros educativos en los que fueron impartidos un total de 62 talleres sobre principios y valores a estudiantes de séptimo y octavo grado; en total, más de cinco mil niños de Santo Domingo y Santiago han participado de este programa. En tanto, el curso Desarrollo de Habilidades Sociales, Emocionales y Administrativas, que desde el 2009 desarrolla el Banco BHD en las academias de Grandes Ligas instaladas en el país, llegó este año a 313 prospectos de siete academias. En materia de educación financiera, los Consejos Financieros BHD pasaron de breves cápsulas, a intervenciones de expertos en finanzas del Banco BHD en programas de radio con audiencia nacional, en los que abordan temas sobre la economía personal y orientación a emprendedores de pymes.

Como parte del componente estratégico del Esquema BHD de RSE, en 2013 continuaron los encuentros de ejecutivos de las áreas de Banca Empresa y Banca Hipotecaria con gremios de los sectores productivos de distintas provincias del país, con el fin de orientar a las empresas sobre el comportamiento de la economía y su desenvolvimiento ante los retos del mercado. Cabe destacar la labor de acercamiento y acompañamiento a empresas del sector de la construcción y de la producción de bananos, a la Asociación de Industriales de la Región Norte, la Cámara de Comercio de Santiago, Cooperativa Nacional de Comercio en Provisiones, así como con grupos de médicos de diferentes centros de salud del país.

La propuesta de valor de la nueva tarjeta de crédito MasterCard Mujer BHD incluyó este año la conferencia Éxito Profesional y Familiar: Cómo Encontrar el Balance, a cargo de la escritora inglesa Christine Brown – Quinn, dirigida a clientes y mujeres emprendedoras. La conferencia contó además con un panel de destacadas mujeres dominicanas.

En este mismo orden, partiendo del marcado componente social de la tarjeta de crédito Mujer BHD, el seguro médico Precavida BHD especializado para los principales cánceres que afectan a la población femenina, incluido en esta propuesta, atendió la demanda de tarjetahabientes que reportaron sus casos con aval médico, cumpliendo así la promesa de cobertura por un monto de RD\$500,000.00 sin costo alguno para la cliente; asimismo, el servicio de asistencia vial y en el hogar de Mujer BHD brindó soporte a más de dos mil clientas en todo el país.

Centro FINANCIERO BHD

2013 fue un año de logros para el Centro Financiero BHD, tanto por los favorables resultados de sus filiales como por el surgimiento de las nuevas empresas Fiduciaria BHD y la administradora de fondos de inversión (AFI) BHD Fondos.

Al concluir el período, las utilidades netas de la tenedora ascendieron a RD\$4,634.1 millones, 3.3% más que en 2012. La rentabilidad sobre el patrimonio fue de 24.6%. Los activos consolidados se situaron en RD\$149,909.7 millones, para un incremento de 8.27% respecto del año anterior. La contribución del Banco BHD a las utilidades totales del Centro Financiero fue de 75.2%, en tanto que el 24.8% restante fue aportado por las demás empresas. Los datos más relevantes de éstas, pueden apreciarse a continuación.

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)

El resultado del año 2013 arroja cifras satisfactorias para BHD International Bank (Panama). Las utilidades ascendieron a US\$5.8 millones, para un crecimiento de 29% respecto del período anterior, con un retorno sobre activo record de 2.3% y un retorno sobre patrimonio de 23.7%. Este resultado responde a un mejor desempeño del portafolio de inversiones, mayor resultado en las operaciones de cambio de divisas y una reducción en el costo de los fondos.

Como parte de la responsabilidad social intrínseca de las empresas BHD, el Banco cerró con indicadores sólidos dentro de un marco de gestión integral de riesgo, con un índice de solvencia de 14.2%, un indicador de liquidez de 69.3% y una cartera vencida sobre cartera bruta de 0.67%.

Las sinergias con otras empresas del Centro Financiero BHD permitieron gestionar un portafolio de inversiones 28.3% superior al año anterior, el cual, con un saldo al cierre de US\$105.5 millones representa un 42% del total de los US\$251.9 millones en activos alcanzados al cierre del período. En tanto, el indicador de eficiencia operativa se situó en 34.5%, para una mejoría de 135 puntos básico respecto de 2012.

Las iniciativas adelantadas sobre el costo y características del fondeo permitieron que el egreso por intereses decreciera 9.1% frente a lo observado en el año 2012, logro destacable si se toma en cuenta que los depósitos del público terminaron el 2013 con un crecimiento del 17.1%.

Las cuentas de ahorro transaccionales experimentaron un crecimiento de 47%, al cerrar el año en US\$70 millones. En adición, como complemento a los productos en dólares, en 2013 se incorporó a la oferta la cuenta de ahorro transaccional en euros, que permite ofrecer al cliente mayor versatilidad al momento de realizar sus operaciones.

Pese a las condiciones de bajas tasas internacionales observadas en los últimos cinco años, los certificados de depósito se incrementaron en 7%, al totalizar US\$150 millones.

Durante el año 2013 el Banco trabajó intensamente en el desarrollo de productos y servicios adicionales para el segmento de banca privada, a fin de estrechar la relación con el cliente incorporando una propuesta de valor que responda a sus necesidades y exceda sus expectativas.

BHD VALORES

En 2013 BHD Valores logró fortalecer su posición de liderazgo en el mercado de valores dominicano a través de la estructuración y colocación de emisiones de bonos de oferta pública, con cuatro nuevas emisiones por un valor total de RD\$1,400 millones y US\$90 millones, para una participación de un 43% de las emisiones colocadas durante el año.

Fernando Castro

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DE PLANIFICACIÓN Y MERCADEO



Trabajar en el diseño de esta **nueva etapa** del Banco y del Centro Financiero BHD nos llena de optimismo y de alegría; nos inspira saber que los resultados se traducirán en una institución

más
fortalecida»

Además de este logro cuantitativo, las emisiones que presentó BHD Valores para registro y aprobación, se hicieron cumpliendo con los nuevos requerimientos legales de oferta primaria privilegiada para el pequeño inversionista.

En el frente de negociación de títulos valores, el comportamiento de bajas tasas durante la primera parte del año, y una subida muy pronunciada durante el segundo semestre, sometió a pruebas muy estrictas la capacidad de rotación y gestión del portafolio del puesto de bolsa. No obstante, BHD Valores consiguió colocar a costos razonables su emisión de papel comercial, además de registrar ganancias en su portafolio de renta fija a largo plazo.

El incremento inesperado de 200 puntos básicos en la tasa de interés de un día (overnight) se reflejó de manera ampliada en la curva de rendimientos a largo plazo, al registrar un aumento de hasta 400 puntos básicos en esta curva de referencia. Los resultados de la empresa durante el tercer y cuarto trimestre fueron afectados de manera negativa, obligando una administración y gestión profunda del portafolio para acelerar su rotación y recomposición. Al final del año se consiguió revertir los efectos de la medida monetaria, dejando el portafolio y la empresa en una posición preparada para enfrentar nuevos ajustes.

El crecimiento de los activos a RD\$2,004 millones refleja un aumento de 2.5% frente al año anterior, impulsado por las emisiones de papeles comerciales y pasivos indexados a títulos valores. El portafolio de inversiones acumuló RD\$1,684 millones al final del período.

El volumen de inversiones de clientes de BHD Valores custodiadas en el Depósito Centralizado de Valores (Cevaldom) crecieron más de 33% frente al cierre de 2012, al registrar cerca de RD\$34,000 millones, demostrando así la fortaleza de distribución de la empresa a su amplia cartera de clientes individuales. La utilidad neta de RD\$211.3 millones refleja el adecuado manejo de la estructura de balance, en tanto que la rentabilidad y administración del activo y pasivo del puesto de bolsa fueron reconocidos por la agencia de calificación de Riesgo Fitch Dominicana al ratificar la calificación de BHD Valores y de la emisión de bonos en el mercado a AA-(Dom) y F1+ (Dom) a corto plazo para la Emisión de Papeles Comerciales.

En materia de aporte social sostenido de la institución, en 2013 se renovó por dos años el acuerdo con Junior Achievement Dominicana, con el objetivo de profundizar el alcance del

programa “Economía para el Éxito” y capacitar así a más de 4,000 jóvenes estudiantes de colegio en el país y asegurar la participación activa de los colaboradores de BHD Valores como facilitadores voluntarios.

No obstante que BHD Valores mantiene una estrategia de comunicación pública conservadora, la empresa fue escogida para ocupar una posición de privilegio en el ranking de empresas más admiradas en el país, de la Revista Mercado, como el puesto de bolsa más admirado del país entre la población que participó en la encuesta mencionada.

Fiduciaria BHD

En 2013 inició sus operaciones Fiduciaria BHD, la primera empresa de esta rama de la República Dominicana, creada a partir de la Ley 189-11 sobre mercado inmobiliario y fideicomiso. En su primer año, la entidad concentró su gestión en la implementación de la infraestructura humana y tecnológica, al tiempo de lograr sus primeros negocios. Al cierre del ejercicio había suscrito 24 contratos fiduciarios, para de esta manera cumplir el objetivo fijado para el período.

La mayoría de los contratos firmados fueron de fiducia inmobiliaria, impulsados por los incentivos de la ley que regula el sector. En el último trimestre Fiduciaria BHD recibió las primeras compensaciones de ITBIS en favor de los compradores de viviendas de bajo costo, conforme establece la normativa.

Durante el período se consolidó la estructura organizacional de la compañía, conformada por 12 colaboradores, los cuales fueron capacitados en administración de negocios fiduciarios, logrando una apropiada segregación de funciones. En adición, se implementó el Sistema de Información Fiduciario Integrado (SIFI), que permite administrar los negocios fiduciarios de manera adecuada. Asimismo, se creó el sitio Web de la compañía.

En su primer año de gestión, la marca se posicionó como pionera en el mercado dominicano, con una participación activa en diferentes foros académicos en universidades, así como en los medios de comunicación; de igual manera se convirtió en un referente, en el desarrollo de eventos con el gremio de constructores de viviendas, cámaras de comercio y

diferentes segmentos de clientes. La empresa mantuvo una relación cercana con los entes de control y supervisión, con el objetivo de contribuir a potenciar el desarrollo de la industria fiduciaria en el país.

BHD FONDOS

La más reciente filial del Centro Financiero BHD fue constituida a finales de 2012 con el objetivo de administrar fondos de inversión como instrumentos de ahorro colectivo, tanto

*2013 fue un año
de grandes logros*
para el Centro Financiero
BHD, por sus favorables
resultados y la incorporación
de dos nuevas empresas:
Fiduciaria BHD y la
administradora de fondos de
inversión (AFI) BHD Fondos.

para personas físicas como empresas, con lo que permitirá a los clientes diversificar sus inversiones y obtener una mayor rentabilidad de las mismas.

En mayo de 2013, la empresa se convirtió en la primera sociedad administradora de fondos de inversión perteneciente a un grupo financiero, que obtiene autorización para operar en el mercado de valores, mediante resolución del Consejo Nacional de Valores.

En un año marcado por cambios en la regulación y el régimen impositivo que se aplicará a los fondos de inversión, además de lograr el registro de la sociedad, BHD Fondos avanzó en un 90% los trabajos de implementación de su plataforma tecnológica, estableció los procesos operativos, reclutó y capacitó al personal de operaciones e inició el desarrollo de la integración de sistemas con el Banco BHD para la distribución de los productos.

De igual manera, en este primer año, preparándose para abrir sus operaciones al público, la nueva entidad depositó con fines de aprobación en la Superintendencia de Valores, su primer producto, un fondo mutuo de renta fija de bajo riesgo y alta liquidez.

MAPFRE BHD

En 2013 Mapfre BHD mantuvo su cuota de 15% de participación en el mercado asegurador de la República Dominicana, reafirmando en el tercer lugar con un desempeño sobresaliente que se evidencia en el aumento de 9.6% en sus resultados netos, para un total de RD\$442.3 millones. Este crecimiento fue impulsado por el control técnico en las suscripciones y su reflejo en los siniestros. Las primas cobradas alcanzaron los RD\$4,474 millones, cifra similar al período anterior. Por otro lado las primas suscritas fueron de RD\$4,549 millones, para un incremento de 3.7%. Las inversiones se situaron en RD\$3,705 millones, 14.6% más que el año anterior.

Los indicadores financieros continuaron por encima de los requerimientos de la Ley. En este sentido, el margen de solvencia fue de 2.9 veces y el índice de liquidez de 1.5 veces.

Cabe destacar que la calificadora de riesgo Fitch Ratings mejoró la calificación de la empresa a AA- (dom), fruto de una mejora en su desempeño.

En 2013, Mapfre BHD amplió su oferta para seguros de vehículos al introducir el nuevo producto Trébol Bus, completando la oferta para el nicho de autobuses del sector turístico.

Josefina Mejía

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

« El Centro Financiero **BHD**
y el Grupo Financiero **León**
son dos instituciones
robustas con



excelente salud
financiera»

Asimismo, destaca en el año el lanzamiento de una innovadora campaña comercial Lo Posible y Lo Seguro, que busca colocar a la empresa en la mente de los consumidores, resaltando la importancia de sus servicios.

Durante el año fueron inauguradas nuevas oficinas en la Zona Oriental y La Romana, así como una oficina delegada en el sector de Los Prados, Distrito Nacional.

ARS PALIC SALUD

Esta empresa cerró el período con una cartera total de más de 700 mil afiliados -580,000 de ellos inscritos en el Plan de Servicios de Salud (PDSS)-, para una participación de 21.3% del mercado privado de las administradoras de riesgos de salud. En este marco, ARS Palic prestó 9.0 millones de servicios y pagó más de RD\$5 mil millones a prestadores.

Al cierre del período el volumen de primas había crecido 17.4% al alcanzar RD\$6,367 millones, mientras que los beneficios ascendieron a RD\$299 millones, para un retorno sobre el patrimonio de 30.4% y sobre las ventas de 4.8%. El gasto administrativo cerró 9.8% de la prima suscrita, inferior al 10.1% de 2012.

Durante el año ARS Palic realizó 1.2 millones de consultas ambulatorias, más de 3.0 millones de servicios ambulatorios de laboratorios y cerca de 1.0 millones de medicamentos. En términos de promoción y prevención, efectuó jornadas de salud de las que se beneficiaron más de 650 mil afiliados en cerca de dos mil empresas.

La mejora continua y la innovación quedaron de manifiesto con la creación de la primera aplicación digital interactiva de una empresa de salud en República Dominicana, facilitando aún más el acceso a sus servicios. Al mismo tiempo, implementó la Receta Electrónica, que ha permitido eliminar en más de un 80% la pre-certificación de medicamentos crónicos y alcanzar un 99% de dispensación de medicinas en forma automatizada, reduciendo el tiempo de atención a los afiliados.

En 2012, ARS Palic Salud refrescó su imagen de marca con la nueva campaña "Celebrar la vida", que se sustenta en la promesa de valor, de proteger la salud de sus más de 700 mil afiliados, que le ha valido la nominación de Topbrands entre las empresas más admiradas del país.

Con una nómina de 472 empleados, la compañía realizó 51 entrenamientos en gestión de servicios y desarrollo de conocimientos técnicos en salud. Asimismo, como parte de su política de gestión de los recursos humanos, realizó la premiación Empleado Meritorio, en la que 38 colaboradores fueron galardonados. En el mes de junio se llevó a cabo el programa de verano para hijos de empleados, con la participación de 106 niños y adolescentes de entre 4 y 18 años.

Este año ARS Palic Salud continuó su apoyo a Operación Sonrisa, en dos misiones médicas internacionales en Santo Domingo y La Romana, de las que se beneficiaron 155 menores de edad con cirugías gratuitas de reconstrucción de labios leporinos y paladar hendido; igualmente, participó en una misión odontológica en la que se ofreció tratamiento dental a 533 pacientes.

Con una participación de 21.3% del mercado privado, durante el período ARS Palic prestó 9.0 millones de servicios a sus afiliados.

AFP SIEMBRA

Durante el año 2013 la cartera de afiliados de AFP Siembra creció 6.24%, al alcanzar los 556,482 afiliados. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo Obligatorio de Pensión T1 aumentaron 24%, situándose en RD\$43,084.7 millones que, sumados a los RD\$96.5 millones correspondientes a los activos bajo administración del Fondo de Pensiones Complementario (T-3), arrojaron un total de RD\$ 43,181.2 millones.

El equilibrio eficiente de los factores de riesgo y rentabilidad siguen constituyendo el norte de la estrategia de inversión AFP Siembra, de ahí que el 96.3% del Patrimonio de los Fondos de Pensiones bajo su administración hayan sido invertidos en emisores y emisiones con calificación de riesgo iguales o superiores a una clasificación de riesgo Fitch "F-1" o "A".

A las cifras antes reveladas se agrega el rendimiento nominal del fondo obligatorio, de 13.1% al 31 de diciembre, mientras que el rendimiento real ajustado a la inflación se situó en un 8.9%, impactando de forma favorable y significativa en el crecimiento de las cuentas de retiro.

Al cierre de 2013, el ingreso total de AFP Siembra ascendió a RD\$1,714.2 millones, lo que representa un incremento de 23% respecto del año anterior. El total de los gastos fue de RD\$362.3 millones, para un aumento de 22%.

Fruto de esta gestión, la utilidad antes de impuestos ascendió a RD\$1,351.9 millones, 23% más que 2012, y una utilidad después de impuestos ascendente a RD\$ 1,012.6 millones, superior en 12.2% al año anterior.

«Nuestra meta no es únicamente ser más grandes, sino cada vez mejores»»

Luis Molina Achécar
PRESIDENTE

Consejo de Administración y Funcionarios BANCO BHD, S. A. - BANCO MÚLTIPLE 2013

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Luis Molina Achécar
Presidente

Benigno Trueba Gutiérrez
Vicepresidente

Carlos Alfredo Fondeur Victoria
Secretario

Fernando Pérez Hickman
Consejero

Juan Adolfo Álvarez Lorenzana
Consejero

Jorge Junquera
Consejero

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

Jaime Sued
Consejero

Manuel Pérez Vásquez
Consejero

José Clase
Consejero

Salvador Fondeur
Consejero

Julio A. Aybar
Consejero

Andrés Maldonado
Consejero

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterHouse Coopers

PRINCIPALES FUNCIONARIOS BANCO BHD, S. A.

Luis Molina Achécar
Presidente

VICEPRESIDENTES EJECUTIVOS

Steven Puig
Gerente General

Jorge Besosa
Banca Empresa

Luis Bencosme
Negocios Electrónicos

Josefina Mejía de Sosa
Administración y Finanzas

Shirley Acosta Luciano
Consultoría Jurídica

Luis Fernando Castro Ávila
Planificación y Mercadeo

VICEPRESIDENTES SENIORS

Fidelio Desptradel
Tesorería

Martha Peralta
Gestión del Talento

Carmina Pellerano de Acosta
Banca Hipotecaria

José Manuel Santos Rosario
Red Banca Empresa

Luis T. Lemberth Ovalles
Banca Personal

Rodolfo Vander Horst
Operaciones y Tecnología

VICEPRESIDENTES DE ÁREA

Ismenia Ureña Martínez
Auditoría

Josefina Navarro García
Relaciones Públicas y Comunicación

Adrián Guzmán
Crédito Amigo - PyME

Daniel Gutiérrez
Unidad Seguimiento de Gestión

Josefina González
BHD Experiencia

Aura Rodríguez
Productos Banca Empresa

José Jaime Molina
Análisis de Crédito Banca Empresa

Luis Molina Mariñez
Banca Corporativa y Multinacionales

Manuel Losmozos
Banca Corporativa y Multinacionales

Ángel Gil
Tarjetas de Crédito

Carlos Báez
Adquierecia y Procesamiento

Edigarbo García
Medios de Pago
Negocios Electrónicos

Nadia Victoriá García
Centro de Contactos

Quilvio Cabral
Riesgo de Crédito

Irvin Isidor
Mercadeo y Publicidad

Vera Jiménez
Tesorería

Australia Pichardo De León
Desarrollo y Liderazgo
Gestión del Talento

Lynette Castillo
Proyectos Inmobiliarios

Andrés Santos
Red de Sucursales, Zona Santiago

Eric Ramos Troncoso
Segmentos Banca Personal

Freddy Simó
Productos Banca Personal

Ángela Nieto
Sistemas de Información

Cecilia Henderson
Operaciones y Servicios,
Fábrica de Operaciones

Karina Bretón
Mesas de Origenación
y Post-Venta

Ramona Polanco
Ejecución Operaciones,
Fábrica de Operaciones

Consejo de Administración y Funcionarios CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. 2013

Luis Molina Achécar
Presidente

Benigno Trueba Gutiérrez
Vicepresidente

Carlos Alfredo Fondeur Victoria
Secretario

BANCO SABADELL, S. A. Representado por:

Fernando Pérez Hickman
Consejero

POPULAR INTERNATIONAL BANK, INC. Representado por:

Jorge Antonio Junquera
Consejero

INTERNACIONAL FINANCE CORPORATION (IFC) Representado por:

Augusto Martínez Carreño
Consejero

Juan Adolfo Álvarez Lorenzana
Consejero

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

Jaime Francisco Sued Pichardo
Consejero

José Clase
Consejero

Manuel Ángel Pérez Vásquez
Consejero

Félix Salvador Fondeur Lombert
Consejero

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterHouseCoopers

EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD, S. A.

AFP Siembra, S. A.

ARS Palic Salud, S. A.

Banco BHD, S. A.

AFI BHD, S. A. (BHD Fondos)

BHD International Bank (Panama), S. A.

BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Fiduciaria BHD, S. A.

MAPFRE BHD Seguros, S. A.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LAS DEMÁS EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD

José Luis Alonso

Presidente Ejecutivo
División Seguros y Seguridad Social
Centro Financiero BHD, S. A.

Alvin Martínez Llibre

Vicepresidente Ejecutivo
AFP Siembra, S. A.

Andrés Mejía

Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General
ARS Palic Salud, S. A.

Diego Torres

Vicepresidente Gerente General
BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Gabriel Tineo

Vicepresidente Gerente General
BHD Fondos, S. A.

Guillermo Méndez

Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General
BHD International Bank
(Panama), S. A.

Gustavo Vergara

Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General
Fiduciaria BHD, S. A.

Luis Gutiérrez

Presidente Ejecutivo
MAPFRE BHD Seguros, S. A.

INFORME DEL COMISARIO

EUGENIO FAÑAS CRUZ

Tel. (809) 532-8120

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas
de Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple
27 de marzo de 2014

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2012 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas de esta sociedad por un período de dos años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de Banco BHD, S. A.- Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers de fecha 1ro. de marzo de 2014 y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad. El monto de las utilidades netas del ejercicio 2013 alcanzó la suma de RD\$3,485,676,273 que comparado con el del año 2012 por RD\$3,154,813,733 representa un incremento de 10.5%.

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

He revisado el informe de gestión que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2013, comprobando que el mismo es sincero en todas sus partes.

La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2012 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2013 señalados por la firma de auditores independientes, así como también las observaciones contenidas en los informes emitidos por la Vicepresidencia de Auditoría Interna del Banco durante ese mismo período.

He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2013. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado como garantía de la información contable y financiera.

He revisado todas las actas emanadas de las sesiones del Consejo de Administración celebradas en el año 2013, tomando notas de las resoluciones más importantes, verificando su cumplimiento y el adecuado soporte de sus documentos.

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

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

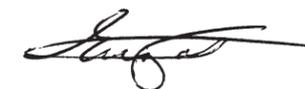
En fecha 14 de enero de 2013, el Banco BHD integró a su balance los activos, pasivos y patrimonio de Banco de Ahorro y Crédito PYME BHD mediante una fusión por absorción que había sido autorizada por la Junta Monetaria en el mes de noviembre de 2012. En consecuencia, el Banco BHD emitió acciones a favor de Centro Financiero BHD como soporte de esta operación.

También como parte de un acuerdo de integración entre Centro Financiero BHD y Grupo Financiero León firmado en diciembre de 2013, se suscribió en fecha 21 de febrero de 2014 un acuerdo de fusión por absorción entre Banco BHD y Banco León donde el Banco BHD será la entidad absorbente de Banco León y por tanto, cambiará su razón social a Banco BHD León. Este proceso de fusión está sujeto a las autorizaciones de la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2013 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los estados financieros de Banco BHD, S. A.-Banco Múltiple-auditados por la firma de contadores públicos independientes, PricewaterhouseCoopers al 31 de diciembre de 2013. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el indicado período se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los estados financieros auditados y del informe de gestión presentados, así como el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
7 de marzo de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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



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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto

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


 1 de marzo de 2014

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

VALORES EN RD\$

ACTIVOS	2013	2012
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	3,486,490,816	2,808,327,910
Banco Central	16,082,152,129	16,938,174,591
Bancos del país	136,134	74,198
Bancos del extranjero	5,299,592,341	4,727,661,605
Otras disponibilidades	79,229,206	974,478,290
Rendimientos por cobrar	51,507	62,032
	<u>24,947,652,133</u>	<u>25,448,778,626</u>
Fondos interbancarios (Nota 5)		
Fondos interbancarios		50,000,000
Rendimientos por cobrar		86,111
		<u>50,086,111</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	139,936,432	165,245,959
Otras inversiones en instrumentos de deuda	31,716,683,167	24,646,353,761
Rendimientos por cobrar	774,650,414	1,005,456,435
Provisión para inversiones	(24,502,317)	(20,628,175)
	<u>32,606,767,696</u>	<u>25,796,427,980</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	68,521,244,980	65,179,825,018
Reestructurada	427,501,785	543,714,607
Vencida	1,409,598,163	1,416,290,299
Cobranza judicial	56,728,110	29,043,753
Rendimientos por cobrar	646,144,994	733,565,890
Provisión para créditos	(2,875,740,972)	(2,972,498,577)
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	86,858,935	41,588,628
Cuentas por cobrar (Nota 9)	592,579,409	839,878,891
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	827,373,661	681,829,113
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(570,123,097)	(406,856,242)
	<u>257,250,564</u>	<u>274,972,871</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	307,187,693	304,949,048
Provisión para inversiones en acciones	(6,301,272)	(5,060,767)
	<u>300,886,421</u>	<u>299,888,281</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	4,776,471,011	4,148,832,869
Depreciación acumulada	(1,115,543,144)	(918,648,954)
	<u>3,660,927,867</u>	<u>3,230,183,915</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	721,733,253	222,037,105
Intangibles	394,206,688	394,120,361
Activos diversos	360,112,361	317,457,166
Amortización acumulada	(49,526,287)	(25,713,144)
	<u>1,426,526,015</u>	<u>907,901,488</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>132,064,926,100</u>	<u>121,819,647,781</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	10,656,753,294	10,417,527,966
Cuentas de orden	<u>324,704,668,408</u>	<u>264,586,061,664</u>

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

VALORES EN RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	2013	2012
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	17,301,367,662	16,167,213,612
De ahorro	31,331,786,031	27,069,001,382
A plazo	9,572,743,337	10,555,394,946
Intereses por pagar	60,149,093	69,779,292
	<u>58,266,046,123</u>	<u>53,861,389,232</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	2,283,097,201	1,942,622,095
De instituciones financieras del exterior	10,764,865	122,857,213
Intereses por pagar	681,226	1,487,387
	<u>2,294,543,292</u>	<u>2,066,966,695</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	15,442,596	20,897,726
De instituciones financieras del exterior	4,098,942,802	5,055,160,039
Otros	698,942,843	798,282,413
Intereses por pagar	15,620,105	22,165,477
	<u>4,828,948,346</u>	<u>5,896,505,655</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	86,858,935	41,588,628
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	45,473,482,404	41,691,493,170
Intereses por pagar	43,171,808	50,178,133
	<u>45,516,654,212</u>	<u>41,741,671,303</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	3,587,877,675	3,361,081,166
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,524,777,756	1,912,407,000
Intereses por pagar	24,820,062	12,498,848
	<u>2,549,597,818</u>	<u>1,924,905,848</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>117,130,526,401</u>	<u>108,894,108,527</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	9,940,468,800	8,407,157,900
Capital adicional pagado	142,396,785	140,652,239
Otras reservas patrimoniales	994,046,880	840,715,790
Superávit por revaluación	518,456,324	518,456,324
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	3,880,687	8,035,947
Resultado del ejercicio	3,335,150,223	3,010,521,054
	<u>14,934,399,699</u>	<u>12,925,539,254</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>132,064,926,100</u>	<u>121,819,647,781</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	10,656,753,294	10,417,527,966
Cuentas de orden	<u>324,704,668,408</u>	<u>264,586,061,664</u>

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

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

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

VALORES EN RD\$

	2013	2012
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	10,360,376,937	10,191,657,080
Intereses por inversiones	3,455,611,703	3,268,452,939
Ganancia por inversiones	1,492,115,522	991,462,995
	<u>15,308,104,162</u>	<u>14,451,573,014</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(3,462,559,159)	(4,128,250,882)
Pérdida por inversiones	(255,345,877)	(141,735,231)
Intereses y comisiones por financiamientos	(157,822,310)	(138,710,229)
	<u>(3,875,727,346)</u>	<u>(4,408,696,342)</u>
Margen financiero bruto	<u>11,432,376,816</u>	<u>10,042,876,672</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(1,559,300,000)	(841,539,646)
Margen financiero neto	<u>9,873,076,816</u>	<u>9,201,337,026</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(251,279)</u>	<u>(34,800,751)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	2,451,580,936	2,097,630,774
Comisiones por cambio	637,448,084	376,924,809
Ingresos diversos	194,170,901	157,007,391
	<u>3,283,199,921</u>	<u>2,631,562,974</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(346,101,034)	(294,867,800)
Gastos diversos	(486,958,425)	(325,662,208)
	<u>(833,059,459)</u>	<u>(620,530,008)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(3,717,079,519)	(3,407,635,368)
Servicios de terceros	(950,339,273)	(1,088,591,070)
Depreciación y amortización	(349,525,373)	(298,129,539)
Otras provisiones (Nota 14)	(206,077,899)	(222,356,177)
Otros gastos (Nota 29)	(2,760,376,778)	(2,769,021,792)
	<u>(7,983,398,842)</u>	<u>(7,785,733,946)</u>
Resultado operacional	<u>4,339,567,157</u>	<u>3,391,835,295</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	291,801,214	506,938,574
Otros gastos	(191,879,543)	(156,957,279)
	<u>99,921,671</u>	<u>349,981,295</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>4,439,488,828</u>	<u>3,741,816,590</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(953,812,555)	(587,002,857)
Resultado del ejercicio	<u>3,485,676,273</u>	<u>3,154,813,733</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

VALORES EN RD\$

	2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	10,447,797,833	10,075,879,150
Otros ingresos financieros cobrados	5,095,049,052	4,098,506,518
Otros ingresos operacionales cobrados	3,198,702,914	2,652,283,265
Intereses pagados por captaciones	(3,480,001,844)	(4,296,145,505)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(164,367,682)	(128,596,947)
Otros gastos financieros pagados	(193,838,289)	(109,230,993)
Gastos generales y administrativos pagados	(6,558,541,210)	(6,542,836,647)
Otros gastos operacionales pagados	(833,059,459)	(620,530,008)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,072,548,709)	(391,904,045)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,181,894,373)	(1,067,955,447)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>5,257,298,233</u>	<u>3,669,469,341</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(9,886,000,000)	(4,431,000,000)
Interbancarios cobrados	9,936,000,000	4,381,000,000
Aumento en inversiones	(6,936,516,879)	(945,321,789)
Créditos otorgados	(81,617,297,046)	(88,047,757,438)
Créditos cobrados	76,890,426,637	76,620,493,580
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(771,880,849)	(626,327,932)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	49,200,515	14,751,403
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	144,121,649	674,236,024
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(12,191,945,973)</u>	<u>(12,359,926,152)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	218,175,444,596	195,973,800,066
Devolución de captaciones	(209,819,453,393)	(185,629,289,182)
Interbancarios recibidos	4,740,000,000	75,000,000
Interbancarios pagados	(4,740,000,000)	(75,000,000)
Adquisición de deuda subordinada	640,084,505	1,006,530,000
Operaciones de fondos tomados a préstamo	6,429,714,982	3,677,236,948
Operaciones de fondos pagados	(7,490,726,919)	(1,777,400,018)
Dividendos pagados	(1,501,542,524)	(1,439,188,772)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>6,433,521,247</u>	<u>11,811,689,042</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>(501,126,493)</u>	<u>3,121,232,231</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>25,448,778,626</u>	<u>22,327,546,395</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>24,947,652,133</u>	<u>25,448,778,626</u>

(CONTINÚA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

VALORES EN RD\$

	2013	2012
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	3,485,676,273	3,154,813,733
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,559,300,000	841,539,646
Bienes recibidos en recuperación de créditos	50,000,000	21,300,000
Rendimientos por cobrar	156,077,899	201,056,177
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(42,885,243)	(469,499)
Depreciación y amortización	349,525,373	298,129,539
Beneficios al personal y otros relativos	869,254,359	722,411,583
(Ganancia) pérdida por inversiones	(22,073,242)	23,098,140
Impuesto sobre la renta	318,804,920	144,028,581
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(67,314,493)	51,070,231
Provisión para litigios	7,253,040	
Otros gastos	129,532,707	168,729,576
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	(84,245,728)	55,521,042
Pérdida (ganancia) neta en venta de propiedades, muebles y equipo	1,282,019	(494,705)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,352,706)	(21,720,056)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	31,259,673	26,969,813
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	133,150,073	(341,488,492)
Cuentas por cobrar	218,000,850	(385,873,523)
Cargos diferidos	(429,401,454)	791,496
Activos diversos	(42,741,522)	(126,840,045)
Intereses por pagar de deuda subordinada	12,321,214	3,712,412
Intereses por pagar	(23,988,057)	(157,781,341)
Otros pasivos	(1,345,137,722)	(1,009,034,967)
Total de ajustes	1,771,621,960	514,655,608
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,257,298,233	3,669,469,341

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN RD\$

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2012	6,964,231,100	140,652,239	696,423,111	518,456,324		10,990,670	2,885,853,553	11,216,606,997
Transferencia a resultados acumulados					2,885,853,553		(2,885,853,553)	
Dividendos pagados en:								
Efectivo					(1,439,188,772)			(1,439,188,772)
Acciones	1,442,926,800				(1,442,926,800)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(3,737,981)			(3,737,981)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(2,954,723)		(2,954,723)
Resultado del ejercicio							3,154,813,733	3,154,813,733
Transferencia a otras reservas			144,292,679				(144,292,679)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	8,407,157,900	140,652,239	840,715,790	518,456,324		8,035,947	3,010,521,054	12,925,539,254
Transferencia a resultados acumulados					3,010,521,054		(3,010,521,054)	
Dividendos pagados en:								
Efectivo					(1,501,542,524)			(1,501,542,524)
Acciones	1,505,260,500				(1,505,260,500)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)						(3,718,030)		(3,718,030)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(4,155,260)		(4,155,260)
Emisión de acciones por fusión con relacionada (Nota 35)	28,050,400	1,744,546	2,805,040					32,599,986
Resultado del ejercicio							3,485,676,273	3,485,676,273
Transferencia a otras reservas			150,526,050				(150,526,050)	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	9,940,468,800	142,396,785	994,046,880	518,456,324		3,880,687	3,335,150,223	14,934,399,699

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. ENTIDAD

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

En fecha 29 de marzo de 2012 se realizó la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, donde se aprobaron las modificaciones introducidas a los Estatutos Sociales, adecuándolos a las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11.

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
Steven Puig (*)	Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Empresa
Luis Bencosme	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Electrónica
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación Estratégica y Mercadeo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Senior – Sistemas y Operaciones
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Recursos Humanos
Carmina Pellerano	Vicepresidente Senior – Banca Hipotecaria
Luis Lambert	Vicepresidente Senior – Banca Personal
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Quilvio Cabral Genao	Vicepresidente de Riesgo
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna

(*) Steven Puig ocupa la Gerencia General a partir de abril de 2013 en sustitución de José Luis Alonso Lavín, quien fue nombrado como presidente ejecutivo del Centro Financiero BHD, S.A., a cargo de la división de seguros y seguridad social.

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos es:

Ubicación	2013		2012	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	55	195	48	165
Interior del país	48	173	45	160
	103	368	93	325

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

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 26 de febrero de 2014 por la Administración.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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 créditos 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 intereses de créditos por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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 que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.

viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y comisiones por cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados, como así también que la plusvalía se compute como el exceso entre el precio pagado y el valor contable de los activos y pasivos adquiridos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros, y que la plusvalía sea el exceso entre el precio y el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (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 (con fecha de vigencia tentativa para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018) requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos finan-

cieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

- xv) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivativos en los contratos de venta de divisas que el Banco realiza con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según esos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivativos que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes a la fecha de reporte.
- xvi) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de la propiedad, muebles y equipos, se deberá reevaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

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

Uso de Estimados

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

Inversiones en Valores

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

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

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

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

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

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

PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN VALORES

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

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

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

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

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

PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN ACCIONES

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

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

Cartera de Créditos

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

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

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

Tipos de provisiones

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

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

PROVISIÓN ESPECÍFICA

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

- 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 el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones

públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefine la categorización de mayores y menores deudores comerciales según se detalla en la Nota 35.

Otras consideraciones

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

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

Créditos en moneda extranjera clasificados D y E: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. La Superintendencia de Bancos emitió las circulares SB No.002/11 del 25 de julio de 2011 y SB No.008/12 del 5 de diciembre de 2012 que establecen una dispensa para no realizar constitución de provisiones para ese tipo de créditos que tengan atrasos menores a 90 días.

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

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

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible estable-

cido para los deudores comerciales. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

- **Polivalentes**, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

- **No polivalentes**, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

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

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

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

Categoría	Vida Útil Estimada
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliario y equipo	
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 10 años
Equipo de transporte	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:

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

PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

BONIFICACIÓN

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

OTROS BENEFICIOS

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

PRESTACIONES LABORALES

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

PLAN DE PENSIONES

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

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

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo sólo la parte del capital. A partir de abril de 2013, el Banco cambió la metodología de cálculo de intereses y mora de acuerdo con las nuevas disposiciones regulatorias y acuerdos según se detalla en Nota 35.

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

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

INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS VARIOS

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

OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

El Banco debe retener impuestos sobre los dividendos pagados en efectivo:

- 10% como impuesto definitivo a partir de noviembre de 2012 con la entrada en vigencia de la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal;
- 29% hasta noviembre de 2012; esta retención constituía un crédito de impuesto sobre la renta a pagar en el futuro y se acreditaba al gasto corriente del impuesto sobre la renta del año en que se realizaba el pago.

Contingencias

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

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

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

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

Arrendamientos Operativos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

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

Distribución de Dividendos

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

Reclasificaciones

Las cifras de 2012 de la cartera de créditos por RD\$1,756,613,381 fueron reclasificadas para conformarlas a la presentación al 31 de diciembre de 2013, basada en cambios regulatorios que disponen la reclasificación, dentro del rubro de la cartera de créditos, de los créditos diferidos de tarjetas de crédito personales a préstamos de consumo, según se refleja en la Nota 7 a).

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2013		2012	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$264,636,022 (2012: US\$262,256,287); EUR\$19,769,080 (2012: EUR\$17,151,065); Libra Esterlina \$13,085 (2012: \$1,110); Dólar Canadiense \$64,715 (2012: \$26,640); Francos Suizos \$7,530 (2012: \$2,996); Corona Noruega \$350 (2012: \$4,300); Corona Danesa \$950 (2012: \$2,250); Corona Sueca \$18,040 (2012: \$10,370); Yenes \$62,000 (2012: \$8,000)	291,977,817	12,459,364,995	284,901,199	11,470,464,153
Inversiones (neto)	64,463,553	2,750,808,073	134,204,614	5,403,238,805
Cartera de créditos (neto)	469,354,624	20,028,441,322	447,166,331	18,003,453,086
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$2,521,132 (2012: US\$8,925,804) y EUR\$7,134 (2012: EUR\$ 20,514)	2,530,965	108,002,089	8,952,848	360,452,404
Inversiones en acciones (neto)	911,675	38,903,269	911,675	36,705,130
Deudores por aceptaciones	2,035,488	86,858,935	1,032,970	41,588,628
Otros activos	1,089,872	46,507,345	138,112	5,560,555
Contingencias (a)	325,000,000	13,906,815,000	110,000,000	4,443,637,000
Total Activos y Contingencias	1,157,363,994	49,425,701,028	987,307,749	39,765,099,761

	2013		2012	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$680,942,157 (2012: US\$689,617,690) y EUR\$17,916,110 (2012: EUR\$15,307,446)	705,635,918	30,111,107,592	709,797,481	28,577,298,340
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$19,720,889 (2012: US\$11,785,706) y EUR\$359,109 (2012: EUR\$26,998)	20,215,849	862,656,764	11,821,297	475,939,596
Fondos tomados a préstamo	112,789,896	4,813,004,279	145,910,274	5,874,522,724
Aceptaciones en circulación	2,035,488	86,858,935	1,032,970	41,588,628
Otros pasivos, equivalente a US\$11,058,163 (2012: US\$10,608,438) y EUR\$144,523 (2012: EUR\$109,808)	11,257,359	480,377,398	10,753,198	432,936,655
Obligaciones subordinadas	59,748,310	2,549,597,818	47,810,444	1,924,905,848
Contingencias (a)	85,000,000	3,637,167,000		
Total Pasivos y Contingencias	996,682,820	42,540,769,786	927,125,664	37,327,191,791
Posición larga (corta) de moneda extranjera	160,681,174	6,884,931,242	60,182,085	2,437,907,970

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2013 a la tasa de cambio RD\$42.6723:US\$1.00 (2012 - RD\$40.2612:US\$1.00), RD\$58.8152:EUR\$1.00 (2012 - RD\$53.0763:EUR\$1.00), RD\$70.2727:1.00 Libra Esterlina (2012 - RD\$64.8849:1.00 Libra Esterlina), RD\$39.8918:1.00 Dólar Canadiense (2012 - RD\$40.4554:1.00 Dólar Canadiense), RD\$47.8657:1.00 Franco Suizo (2012 - RD\$43.9245:1.00 Franco Suizo), RD\$6.9806:1.00 Corona Noruega (2012 - RD\$7.2335:1.00 Corona Noruega), RD\$7.8837:1.00 Corona Danesa (2012 - RD\$7.1144:1.00 Corona Danesa), RD\$6.5565:1.00 Corona Sueca (2012 - RD\$6.1792:1.00 Corona Sueca), RD\$0.4052:1.00 Yen Japonés (2012 - RD\$0.4652: 1.00 Yen Japonés).

(a) Las contingencias activas corresponden a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$42.7902 (2012: RD\$40.3967), suscritos el 15 de agosto y 10 de diciembre de 2013 (2012: 1 de noviembre de 2012) que incluyen coberturas cambiarias hasta el 28 de febrero de 2014 (2012: hasta el 11 de enero de 2013). El Banco Central deberá efectuar los pagos cada semana en proporciones iguales entre el 10 de enero y 28 de febrero de 2014 (2012: liquidado en un pago único el 11 de enero de 2013). Las contingencias pasivas corresponden a contratos de compra de dólares con un banco relacionado del exterior al tipo de cambio de RD\$42.7902 suscritos el 15 de agosto y 9 de octubre de 2013 que incluyen cobertura cambiaria hasta el 28 de febrero de 2014. El Banco se comprometió a efectuar los pagos a la relacionada cada semana en proporciones iguales entre el 10 de enero y 28 de febrero 2014. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$11,547,074 (2012: US\$9,681,505); EUR\$1,842,454 (2012: EUR\$1,732,864); Libra Esterlina \$13,085 (2012: \$1,110); Dólar Canadiense \$64,715 (2012: \$26,640); Francos Suizos \$7,530 (2012: \$2,996); Corona Noruega \$350 (2012:\$4,300); Yenes \$62,000 (2012: \$8,000); Corona Sueca \$18,040 (2012: \$10,370) y Corona Danesa \$950 (2012: \$2,250)	3,486,490,816	2,808,327,910
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$153,560,775 (2012: US\$155,454,677)	16,082,152,129	16,938,174,591
Bancos del país	136,134	74,198
Bancos del extranjero, incluye US\$99,484,542 (2012: US\$97,098,958); EUR\$17,926,626 (2012: EUR\$15,418,201)	5,299,592,341	4,727,661,605
Otras disponibilidades		
Efecto al cobro (Nota 19), incluye US\$42,424 (2012: US\$19,606)	79,229,206	974,478,290
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$1,207 (2012: US\$1,541)	51,507	62,032
	<u>24,947,652,133</u>	<u>25,448,778,626</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$10,003 millones (2012: RD\$11,384 millones) y en dólares ascendió a US\$154 millones (2012: US\$155 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 2013, se detallan a continuación:

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

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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	200,000,000	5	7.50%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	15	1,295,000,000	3	7.56%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	15,000,000	1	9.00%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	9	250,000,000	3	8.28%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	5	230,000,000	4	8.48%
Citibank, N. A.	10	2,325,000,000	3	7.96%
Banco BDI, S. A.	5	<u>116,000,000</u>	5	7.86%
		<u>4,431,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

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

Al 31 de diciembre 2012, el Banco mantiene interbancarios activos de RD\$50 millones colocados en la siguiente institución:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco BDI, S. A.	1	<u>50,000,000</u>	8	7.75%

6. INVERSIONES

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

Al 31 de diciembre de 2013

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

Al 31 de diciembre de 2012

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta				
Bono corporativo (equivalente a US\$343,108)	Cisco Systems, Inc.	13,813,923	4.48%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$257,262)	Credit Suisse USA, Inc.	10,357,688	5.85%	2013
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$1,100,564)	Fannie Mae	44,310,009	5.59%	2013
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$375,505)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,118,295	2.96%	2014
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$167,093)	Ginnie Mae	6,727,380	6.50%	2013
Bono corporativo (equivalente a US\$269,422)	Goldman Sachs Group, Inc.	10,847,250	7.35%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$319,089)	JP Morgan Chase	12,846,906	5.52%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$198,047)	Oracle Corp.	7,973,599	4.72%	2016
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,074,258)	U.S. Treasury	43,250,909	1.85%	2014
		<u>165,245,959</u>		
Otras inversiones en instrumento de deuda				
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	500,000,000	5%	2013
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,619,513,949	14.52%	2013-2019
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	369,125,771	8.38%	2013
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	914,511,330	21.09%	2013
Certificados de inversión (equivalente a US\$21,000,000)	Banco Central de la República Dominicana	845,485,200	3.75%	2013
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,229,523,453	10.77%	2013-2018
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	201,000,000	5.23%	2013
Certificado de depósito (incluye US\$40,245,926)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,621,349,261	3.50%	2013
Papel comercial	BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A.	2,500,000	10.99%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$500,000)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	20,130,600	7.25%	2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$66,634,113)	Estado Dominicano	7,323,214,197	10.86%	2013-2023
		<u>24,646,353,761</u>		
		24,811,599,720		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,074,676)		1,005,456,435		
Provisión para inversiones (incluye US\$354,449)		(20,628,175)		
		<u>25,796,427,980</u>		

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco mantiene inversiones embargadas por RD\$12 millones (2012: RD\$22 millones).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco está obligado a mantener entre el 80% y 70% del efectivo que reciba por los contratos de cobertura mencionados en Nota 3, en la cuenta de Overnight del Banco Central, el cual podrá ser retirado en la fecha de vencimiento de dichos contratos.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2013 RDS	2012 RDS
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	289,280,279	193,022,800
Préstamos, incluye US\$450,177,956 (2012: US\$418,416,988)	44,251,619,352	42,921,098,931
Arrendamientos financieros, incluye US\$3,580 en 2012	9,877,913	39,054,449
Descuentos de facturas, incluye US\$356,000 (2012: US\$7,240,340)	514,429,587	583,522,296
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$746,899 (2012: US\$5,688,007)	31,871,913	229,005,978
	<u>45,097,079,044</u>	<u>43,965,704,454</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$17,769,774 (2012: US\$16,723,297)	3,606,854,725	3,451,743,530
Préstamos de consumo, incluye US\$593,475 (2012: US\$367,425)	14,173,977,213	13,945,107,390
	<u>17,780,831,938</u>	<u>17,396,850,920</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$7,284,805 (2012: US\$8,063,230)	7,537,162,056	5,806,318,303
	<u>70,415,073,038</u>	<u>67,168,873,677</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,337,350 (2012: US\$2,805,649)	646,144,994	733,565,890
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$9,911,635 (2012: US\$12,142,185)	(2,875,740,972)	(2,972,498,577)
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>
b) La condición de la cartera de créditos es:		
Vigentes, incluye US\$468,922,241 (2012: US\$451,894,690)	68,521,244,980	65,179,825,018
Reestructurada, incluye US\$956,564 (2012: US\$3,140,689)	427,501,785	543,714,607

	2013 RD\$	2012 RD\$
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,385,049 (2012: US\$23,385)	279,409,963	69,447,516
Por más de 90 días, incluye US\$1,415,055 (2012: US\$1,444,103)	1,130,188,200	1,346,842,783
En cobranza judicial, incluye US\$250,000 en 2013	56,728,110	29,043,753
	<u>70,415,073,038</u>	<u>67,168,873,677</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$2,123,370 (2012: US\$2,040,943)	490,621,426	502,122,770
Reestructurados, incluye US\$5,231 (2012: US\$71,837)	5,369,284	48,202,535
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$47,811 (2012: US\$8,779)	22,609,770	21,495,340
Por más de 90 días, incluye US\$160,938 (2012: US\$684,090)	127,544,514	161,724,730
Cobranza judicial	646,144,994	20,515
	<u>71,061,218,032</u>	<u>67,902,439,567</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$9,911,635 (2012: US\$12,142,185)	(2,875,740,972)	(2,972,498,577)
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$44,304 millones (2012: RD\$43,149 millones) de comerciales, RD\$16,828 millones (2012: RD\$16,313 millones) de consumo y RD\$7,389 millones (2012: RD\$5,718 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$583 millones (2012: RD\$445 millones) de comerciales, RD\$683 millones (2012: RD\$ 896 millones) de consumo y RD\$144 millones (2012: RD\$75 millones) de hipotecarios.

c) *Por tipo de garantías:*

	2013 RD\$	2012 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$304,935,835 (2012: US\$248,577,853)	30,807,362,715	24,868,268,475
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$59,078,954 (2012: US\$84,260,462)	9,392,753,381	10,792,829,269
Sin garantías, incluye US\$112,914,120 (2012: US\$123,664,552)	30,214,956,942	31,507,775,933
	<u>70,415,073,038</u>	<u>67,168,873,677</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,337,350 (2012: US\$2,805,649)	646,144,994	733,565,890
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$9,911,635 (2012: US\$12,142,185)	(2,875,740,972)	(2,972,498,577)
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2013 RD\$	2012 RD\$
Propios, incluyendo US\$476,928,909 (2012: US\$456,502,867)	70,404,074,990	67,155,062,488
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	10,998,048	13,811,189
	<u>70,415,073,038</u>	<u>67,168,873,677</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,337,350 (2012: US\$2,805,649)	646,144,994	733,565,890
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$9,911,635 (2012: US\$12,142,185)	(2,875,740,972)	(2,972,498,577)
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>

e) *Por plazos:*

	2013 RD\$	2012 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$72,978,395 (2012: US\$97,118,118)	10,000,142,772	13,215,197,343
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$103,447,152 (2012: US\$87,581,438)	18,885,747,531	16,927,560,993
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$300,503,362 (2012: US\$271,803,311)	41,529,182,735	37,026,115,341
	<u>70,415,073,038</u>	<u>67,168,873,677</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,337,350 (2012: US\$2,805,649)	646,144,994	733,565,890
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$9,911,635 (2012: US\$12,142,185)	(2,875,740,972)	(2,972,498,577)
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2013 RD\$	2012 RD\$
Sector financiero, incluye US\$376,386 (2012: US\$451,681)	226,127,796	680,343,544
Sector público no financiero	275,371	486,467
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$22,500,083 (2012: US\$27,957,236)	1,621,465,632	2,182,687,205
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	11,961,620	5,500,000
Explotación de minas y canteras, incluye US\$435,197 (2012: US\$1,224,526)	89,998,449	121,091,674

	2013 RD\$	2012 RD\$
Industrias manufactureras, incluye US\$58,406,083 (2012: US\$80,405,653)	5,893,808,838	6,900,419,163
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$24,724,525 (2012: US\$26,155,319)	1,360,172,297	1,324,600,436
Construcción, incluye US\$122,739,814 (2012: US\$88,462,252)	9,433,205,035	6,766,292,908
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$27,250,810 (2012: US\$38,359,844)	7,567,188,297	9,715,082,133
Hoteles y restaurantes, incluye US\$96,134,536 (2012: US\$73,922,084)	4,222,209,801	3,077,158,725
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$42,524,089 (2012: US\$37,561,529)	3,031,515,360	2,667,071,644
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$41,223,190 (2012: US\$41,698,112)	4,647,964,019	4,864,078,996
Enseñanza, incluye US\$2,003,611 (2012: US\$722,901)	408,725,872	274,585,598
Servicios sociales y de salud, incluye US\$27, 286 (2012: US\$8,893)	335,137,868	225,154,737
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$250, 609 (2012: US\$99,995)	298,608,973	343,766,310
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$2,542,045 (2012: US\$2,500,708)	5,507,233,102	4,341,570,733
Consumo, incluye US\$18,363,249 (2012: US\$17,090,722)	17,780,831,938	17,396,850,920
Hipotecarios, incluye US\$7,284,805 (2012: US\$8,063,230)	7,537,162,056	5,806,318,303
Sector no residente, incluye US\$10,142,591 (2012: equivalente a US\$11,818,182)	441,480,714	475,814,181
	<u>70,415,073,038</u>	<u>67,168,873,677</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,337,350 (2012: US\$2,805,649)	646,144,994	733,565,890
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$9,911,635 (2012: US\$12,142,185)	<u>(2,875,740,972)</u>	<u>(2,972,498,577)</u>
	<u>68,185,477,060</u>	<u>64,929,940,990</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	Monto en US\$	2013 Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	2012 Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bank of America Corp.	41,452	1,768,851	2014			
Standard Chartered Bank	77,971	3,327,175	2014	78,836	3,174,038	2013
Unicredito Italiano Spa				12,744	513,089	2013
Commerzbank AG	36,288	1,548,492	2014	145,071	5,840,747	2013
Banco Sabadell, S. A.				9,621	387,347	2013
Citibank, N. A.				252,231	10,155,105	2013
Sumitomo Mitsui Banking Corporation				276,424	11,129,162	2013
Wells Fargo Bank			2014-			
	1,879,777	80,214,417	2018	258,043	10,389,140	2013
	<u>2,035,488</u>	<u>86,858,935</u>		<u>1,032,970</u>	<u>41,588,628</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	76,920,000	53,231,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$161,619 (2012: US\$128,595)	47,097,126	44,019,835
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	4,750,406	3,218,098
Gastos por recuperar (a)	123,974,577	97,875,476
Depósitos en garantía	18,805,895	16,411,867
Cheques devueltos, incluye US\$62,960 en el 2012	349,470	2,865,710
Anticipos en cuentas corrientes	79,052,543	95,400,602
Reclamaciones, incluye US\$319 (2012: US\$10,733)	1,142,834	432,111
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$158,908 (2012: US\$98,732)	31,888,899	26,501,801
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$372,683 (2012: US\$3,750)	112,879,243	67,401,124
Cuentas por cobrar agentes remesadores (c), incluye US\$1,577,012 y EUR\$7,134 (2012: US\$8,591,537 y EUR\$20,514)	72,774,543	427,318,117
Otras, incluye US\$250,591 (2012: US\$29,497)	22,943,873	5,203,150
	<u>592,579,409</u>	<u>839,878,891</u>

- (a) En este renglón el Banco registra las cuentas por cobrar por transacciones con tarjetas de crédito y los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.
- (b) Corresponde a operaciones varias de tarjetas que por razones operativas no es posible aplicar el mismo día a la cuenta definitiva, estas transacciones fueron dispuestas en los próximos días laborables.
- (c) En el 2012 incluye RD\$279 millones por la compra de activos y pasivos Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A., según se explica en la Nota 35.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliario y equipo	15,575,581	8,749,267
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	587,643,772	479,296,754
Más de 40 meses de adjudicados	124,360,708	93,989,492
	<u>827,373,661</u>	<u>681,829,113</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(314,504,850)	(186,602,041)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(223,971,937)	(193,783,092)
Provisión genérica	(31,646,310)	(26,471,109)
	<u>(570,123,097)</u>	<u>(406,856,242)</u>
	<u>257,250,564</u>	<u>274,972,871</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores con más de 40 meses de adjudicados.

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2013

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
263,347,299	18.4%	Comunes	100	(a)	523,054
39,620,143	0.01%	Comunes		N/A	3,371
<u>4,220,251</u> (b)					
307,187,693					
<u>(6,301,272)</u>					
300,886,421					

Provisión para inversiones en acciones

2012

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
263,347,299	18.4%	Comunes	100	(a)	523,054
37,381,498	0.01%	Comunes		N/A	3,371
<u>4,220,251</u> (b)					
304,949,048					
<u>(5,060,767)</u>					
299,888,281					

Provisión para inversiones en acciones

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

(b) Inversiones menores en varias empresas.

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen US\$928,474, las cuales presentan una provisión de US\$16,799.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
2013							
Balance al 1 de enero de 2013	806,322,603	1,367,536,229	1,685,933,286	28,378,077	234,243,872	26,418,802	4,148,832,869
Adquisiciones	124,218,033	2,985,952	181,035,739		463,641,125		771,880,849
Adiciones por fusión con un banco relacionado (Nota 35)	3,388,794	17,596,389	17,320,568	13,933,868			52,239,619
Retiros	(13,231,242)	(29,283,007)	(142,201,470)	(3,450,765)	(8,315,842)		(196,482,326)
Transferencias	102,300,452	18,667,962	137,296,872	27,854,417	(286,119,703)		
Balance al 31 de diciembre de 2013	<u>1,022,998,640</u>	<u>1,377,503,525</u>	<u>1,879,384,995</u>	<u>66,715,597</u>	<u>403,449,452</u>	<u>26,418,802</u>	<u>4,776,471,011</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013		(234,335,895)	(675,574,971)	(8,738,088)			(918,648,954)
Gasto de depreciación		(31,040,685)	(281,249,065)	(13,475,235)			(325,764,985)
Adiciones por fusión con un banco relacionado (Nota 35)		(3,146,773)	(8,057,941)	(5,924,283)			(17,128,997)
Retiros		9,376,944	134,460,515	2,162,333			145,999,792
Balance al 31 de diciembre de 2013		<u>(259,146,409)</u>	<u>(830,421,462)</u>	<u>(25,975,273)</u>			<u>(1,115,543,144)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2013	<u>1,022,998,640</u>	<u>1,118,357,116</u>	<u>1,048,963,533</u>	<u>40,740,324</u>	<u>403,449,452</u>	<u>26,418,802</u>	<u>3,660,927,867</u>

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
2012							
Balance al 1 de enero de 2012	733,683,671	1,352,093,430	1,479,358,313	32,891,059	60,976,912	26,418,802	3,685,422,187
Adquisiciones	49,978,912	3,129,120	193,230,919		379,988,981		626,327,932
Retiros			(149,534,290)	(4,512,982)	(8,869,978)		(162,917,250)
Transferencias	22,660,020	12,313,679	162,878,344		(197,852,043)		
Balance al 31 de diciembre de 2012	<u>806,322,603</u>	<u>1,367,536,229</u>	<u>1,685,933,286</u>	<u>28,378,077</u>	<u>234,243,872</u>	<u>26,418,802</u>	<u>4,148,832,869</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012		(204,118,718)	(582,230,554)	(7,199,373)			(793,548,645)
Gasto de depreciación		(30,217,177)	(237,491,987)	(6,051,697)			(273,760,861)
Retiros			144,147,570	4,512,982			148,660,552
Balance al 31 de diciembre de 2012		<u>(234,335,895)</u>	<u>(675,574,971)</u>	<u>(8,738,088)</u>			<u>(918,648,954)</u>
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2012	<u>806,322,603</u>	<u>1,133,200,334</u>	<u>1,010,358,315</u>	<u>19,639,989</u>	<u>234,243,872</u>	<u>26,418,802</u>	<u>3,230,183,915</u>

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	149,807,635	82,493,142
Seguros pagados por anticipado	79,113,884	71,933,285
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	322,470,59	67,592
Otros pagos anticipados, incluye US\$959,996 (2012: US\$3,000)	170,341,138	67,543,086
	<u>721,733,253</u>	<u>222,037,105</u>
Intangibles		
Software	118,762,375	118,676,048
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	<u>394,206,688</u>	<u>394,120,361</u>
Menos: Amortización acumulada	(49,526,287)	(25,713,144)
	<u>344,680,401</u>	<u>368,407,217</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	10,176,194	10,903,658
Bibliotecas y obras de arte	4,640,883	4,906,665
Otros bienes diversos (c)	180,785,676	178,399,593
Inventario de plásticos de tarjetas	22,223,426	19,486,103
Bienes adquiridos o construidos para la venta	6,628,900	6,628,900
Partidas por imputar (d), incluye US\$129,876 (2012: US\$135,112)	135,657,282	97,132,247
	<u>360,112,361</u>	<u>317,457,166</u>
	<u>1,426,526,015</u>	<u>907,901,488</u>

- (a) Incluye RD\$310 millones de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta, realizado en marzo de 2013, que se podrá compensar del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario acordado en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.
- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (c) Incluye RD\$178 millones (2012: RD\$175 millones) de avances para adquisición de software. Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran en proceso de aprobación por parte de la Superintendencia de Bancos RD\$103 millones.
- (d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
2013						
Saldo al 1 de enero de 2013	2,745,578,488	25,688,942	226,920,089	406,856,242	86,342,811	3,491,386,572
Constitución de provisiones	1,559,300,000		156,077,899	50,000,000		1,765,377,899
Castigos contra provisiones	(1,470,873,723)		(191,379,989)			(1,662,253,712)
Liberación de provisiones			(42,885,243)			(42,885,243)
Constitución de provisiones por fusión de un banco relacionado (d)	10,539,908		1,112,800			11,652,708
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(15,899,786)		(15,899,786)
Revaluación cambiaria	30,083,888	1,047,247	2,231,300		2,929,248	36,291,683
Transferencias	(178,964,445)	4,067,400	28,000,000	129,166,641	17,730,404	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,695,664,116	30,803,589	180,076,856	570,123,097	107,002,463	3,583,670,121
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013	2,625,500,741	17,901,418	167,501,816	538,476,788	78,385,132	3,427,765,895
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (c)	70,163,375	12,902,171	12,575,040	31,646,309	28,617,331	155,904,226
2012						
Saldo al 1 de enero de 2012	2,358,709,913	20,273,583	134,375,299	630,770,616	88,296,147	3,232,425,558
Constitución de provisiones	841,539,646		201,056,177	21,300,000		1,063,895,823
Castigos contra provisiones	(711,614,550)		(73,766,245)			(785,380,795)
Liberación de provisiones			(469,499)			(469,499)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(46,111,305)		(46,111,305)
Revaluación cambiaria	20,406,974	554,396	3,927,084		2,138,336	27,026,790
Transferencias	236,536,505	4,860,963	(38,202,727)	(199,103,069)	(4,091,672)	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,745,578,488	25,688,942	226,920,089	406,856,242	86,342,811	3,491,386,572
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2012	2,657,473,194	24,243,618	226,341,954	380,385,133	85,596,792	3,374,040,691
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2012 (c)	88,105,294	1,445,324	578,135	26,471,109	746,019	117,345,881

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.
- (c) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgo.
- (d) Provisión generada en el proceso de fusión con la relacionada Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD, S. A., según se explica en la Nota 35.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	17,301,367,662	0.66%			17,301,367,662
De ahorro	10,848,792,526	0.53%	20,482,993,505	0.32%	31,331,786,031
A plazo	4,778,343	7.12%	9,567,964,994	0.78%	9,572,743,337
Intereses por pagar			60,149,093		60,149,093
	<u>28,154,938,531</u>		<u>30,111,107,592</u>		<u>58,266,046,123</u>
b) Por sector					
Público no financiero	92,992,659		49,562		93,042,221
Privado no financiero	27,959,986,299		29,640,748,808		57,600,735,107
No residente	101,959,573		410,160,129		512,119,702
Intereses por pagar			60,149,093		60,149,093
	<u>28,154,938,531</u>		<u>30,111,107,592</u>		<u>58,266,046,123</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	28,150,160,188		20,482,993,505		48,633,153,693
De 16 a 30 días			2,030,176,059		2,030,176,059
De 31 a 60 días			688,312,911		688,312,911
De 61 a 90 días			421,964,821		421,964,821
De 91 a 180 días	2,078,325		3,474,823,625		3,476,901,950
De 181 a 360 días	2,700,018		1,944,941,412		1,947,641,430
Más de 1 año			1,007,746,166		1,007,746,166
Intereses por pagar			60,149,093		60,149,093
	<u>28,154,938,531</u>		<u>30,111,107,592</u>		<u>58,266,046,123</u>

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	16,167,213,612	0.73%			16,167,213,612
De ahorro	9,112,256,544	0.53%	17,956,744,838	0.34%	27,069,001,382
A plazo	4,620,736	6.49%	10,550,774,210	1.31%	10,555,394,946
Intereses por pagar			69,779,292		69,779,292
	<u>25,284,090,892</u>		<u>28,577,298,340</u>		<u>53,861,389,232</u>
b) Por sector					
Público no financiero	181,766,319		11,786		181,778,105
Privado no financiero	24,958,726,272		28,124,076,077		53,082,802,349
No residente	143,598,301		383,431,185		527,029,486
Intereses por pagar			69,779,292		69,779,292
	<u>25,284,090,892</u>		<u>28,577,298,340</u>		<u>53,861,389,232</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	25,279,470,156		17,956,744,838		43,236,214,994
De 16 a 30 días			720,028,277		720,028,277
De 31 a 60 días			1,195,578,162		1,195,578,162
De 61 a 90 días	1,882,989		1,665,354,395		1,667,237,384
De 91 a 180 días	36,564		3,594,065,495		3,594,102,059
De 181 a 360 días	458,481		2,376,358,579		2,376,817,060
Más de 1 año	2,242,702		999,389,302		1,001,632,004
Intereses por pagar			69,779,292		69,779,292
	<u>25,284,090,892</u>		<u>28,577,298,340</u>		<u>53,861,389,232</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$1,164,821,008 (2012: RD\$2,358,915,923), que estaban restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	267,518,397	251,032,292
Plazo de más de diez (10) años	<u>6,325,989</u>	<u>3,585,668</u>
	<u>273,844,386</u>	<u>254,617,960</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,228,910,486	0.66%			1,228,910,486
De ahorro	157,361,040	0.53%	802,804,798	0.32%	960,165,838
A plazo	45,615,002	7.12%	59,170,740	0.78%	104,785,742
Intereses por pagar			681,226		681,226
	<u>1,431,886,528</u>		<u>862,656,764</u>		<u>2,294,543,292</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,386,271,526		802,804,798		2,189,076,324
De 16 a 30 días	2,208,083		1,082,696		3,290,779
De 31 a 60 días	43,406,919		10,406,327		53,813,246
De 61 a 90 días			45,548,102		45,548,102
De 91 a 180 días			2,133,615		2,133,615
De 181 a 360 días			681,226		681,226
Intereses por pagar			681,226		681,226
	<u>1,431,886,528</u>		<u>862,656,764</u>		<u>2,294,543,292</u>

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,097,190,619	0.73%			1,097,190,619
De ahorro	103,936,819	0.53%	441,475,215	0.34%	545,412,034
A plazo	389,899,661	6.49%	32,976,994	1.31%	422,876,655
Intereses por pagar			1,487,387		1,487,387
	<u>1,591,027,099</u>		<u>475,939,596</u>		<u>2,066,966,695</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,201,127,438		441,475,215		1,642,602,653
De 16 a 30 días	389,899,661		1,789,426		391,689,087
De 31 a 60 días			6,381,307		6,381,307
De 61 a 90 días			16,289,980		16,289,980
De 181 a 360 días			8,516,281		8,516,281
Intereses por pagar			1,487,387		1,487,387
	<u>1,591,027,099</u>		<u>475,939,596</u>		<u>2,066,966,695</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$11,026,184 (2012: RD\$12,983,066), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	1,153,375	1,084,247
Plazo de más de diez (10) años	24,667	
	<u>1,178,042</u>	<u>1,084,247</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2013

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

2012

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11%	Entre 2013 y 2016	20,897,726
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$125,559,100	Préstamo	Sin garantía	3.81%	Entre 2013 y 2016	1,684,327,302
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2013	3,370,832,737
					<u>5,055,160,039</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$19,827,586	Préstamo	Sin garantía	3.47%	2018	798,282,413
d) Intereses por pagar, incluye US\$523,588					22,165,477
					<u>5,896,505,655</u>

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	45,473,482,404	41,691,493,170
Intereses por pagar	43,171,808	50,178,133
	<u>45,516,654,212</u>	<u>41,741,671,303</u>
b) Por sector		
Público no financiero	100,000,000	206,915,446
Privado no financiero	35,678,509,877	34,700,360,545
Financiero	9,694,972,527	6,784,217,179
Intereses por pagar	43,171,808	50,178,133
	<u>45,516,654,212</u>	<u>41,741,671,303</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	1,334,548,181	1,207,291,047
De 31 a 60 días	2,421,161,153	1,565,489,972
De 61 a 90 días	5,815,756,941	4,564,681,133
De 91 a 180 días	19,788,492,061	14,057,737,525
De 181 a 360 días	4,651,177,568	6,453,279,961
Más de 1 año	11,462,346,500	13,843,013,532
Intereses por pagar	43,171,808	50,178,133
	<u>45,516,654,212</u>	<u>41,741,671,303</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$2,551,609,246 (2012: RD\$2,842,105,314), que estaban restringidos por estar pignoraados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 7.12% (2012: 6.49%).

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a), incluye US\$1,445,116 (2012: US\$1,473,213)	1,001,271,357	890,409,416
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$250,861 y EUR\$1,298 (2012: US\$688,148)	47,279,370	90,589,804
Acreedores diversos, incluye US\$3,612,450 y EUR\$2,400 (2012: US\$3,874,328)	400,957,572	440,524,894
Retenciones por orden judicial, incluye US\$2,349,515 y EUR\$77,133 (2012: US\$1,839,883 y EUR\$70,472)	368,424,682	394,139,157
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,388,785 (2012: US\$1,156,650) (Nota 14)	107,002,463	86,342,811
Otras provisiones		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$458,333 (2012: US\$300,000)	869,254,359	734,489,943
Impuesto sobre la renta por pagar	251,490,427	195,098,812
Programa de lealtad a clientes	129,532,707	153,329,576
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (Nota 29)		67,644,930
Otras	69,416,344	51,373,919
Partidas por imputar (b), incluye US\$1,553,103 y EUR\$63,692 (2012: US\$1,276,216 y EUR\$39,336)	313,543,629	257,105,139
Diferencial de posición por contratos a futuro con divisas	29,672,000	
Partidas no reclamadas por terceros	32,765	32,765
	<u>3,587,877,675</u>	<u>3,361,081,166</u>

(a) En 2013 incluye RD\$141 millones pendientes de liquidar producto de las modificaciones realizadas al proceso de intercambio de cheques a través de la Cámara de Compensación Electrónica, que introdujo el Instructivo de Digitalización, Truncamiento y Compensación de Cheques aprobado el 16 de abril de 2013 por el Banco Central de la República Dominicana. Con este instructivo los tránsitos de los cheques depositados se reducen en un día y su registro se realiza en Efectos de cobro inmediato en Fondos disponibles u Obligaciones financieras a la vista, dependiendo si el saldo es a cobrar o a pagar.

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

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$59,166,667 (2012: US\$47,500,000) a tasas anuales de interés LIBOR y un margen entre 3.75% y 4.75% (2012: entre 3.25% y 6%)	2,524,777,756	1,912,407,000
Intereses por pagar, equivalentes a US\$581,643 (2012: US\$310,444)	24,820,062	12,498,848
	<u>2,549,597,818</u>	<u>1,924,905,848</u>

El Banco mantiene los acuerdos de obligaciones subordinadas siguientes:

- Acuerdo de marzo de 2013 con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) por US\$15 millones, contemplando pagos semestrales desde noviembre de 2017 hasta mayo de 2020 en seis cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund por US\$25 millones y un plazo de 10 años, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.
- Acuerdo de mayo de 2011 con Interamerican Development Bank (IDB - por sus siglas en español) por US\$12.5 millones, contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas.
- Acuerdo con International Finance Corporation (IFC) por US\$6.7 millones (2012: US\$10 millones), correspondiente al segundo tramo de deuda tomado en diciembre de 2007 que contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas.

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

21. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable a los períodos 2013 y 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 aplican tasas de 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.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 está compuesto de la siguiente manera:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Corriente	1,095,758,654	810,099,786
Diferido	(67,314,493)	51,070,231
Crédito por retención a dividendos pagados		(416,982,433)
Otros	(74,631,606)	142,815,273
	<u>953,812,555</u>	<u>587,002,857</u>

IMPUESTO CORRIENTE

La conciliación del efecto impositivo del resultado antes del impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a las tasas de 29% para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente, es como sigue:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,287,451,760	1,085,126,811
Diferencias permanentes:		
Ingresos exentos	(267,535,081)	(192,134,932)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	3,714,280	4,172,652
Otras partidas	30,236,704	(807,816)
	<u>(233,584,097)</u>	<u>(188,770,096)</u>
Diferencias transitorias:		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(14,757,604)	(15,730,560)
Aumento (disminución) neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	47,347,388	(64,935,168)
Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales	(170,093)	(674,733)
Aumento (disminución) en otras provisiones	9,471,300	(4,916,468)
	<u>41,890,991</u>	<u>(86,256,929)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>1,095,758,654</u>	<u>810,099,786</u>

IMPUESTO DIFERIDO

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en los años 2013 y 2012 se presenta como sigue:

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

2012	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	(118,346,033)		(118,346,033)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	168,875,388	(50,887,078)	117,988,310
Provisión para operaciones contingentes	21,734,037	(1,044,622)	20,689,415
Otras provisiones	5,519,783	1,170,266	6,690,049
	77,783,175	(50,761,434)	27,021,741
Depreciación de activos fijos	55,780,198	(308,797)	55,471,401
	<u>133,563,373</u>	<u>(51,070,231)</u>	<u>82,493,142</u>

CRÉDITO POR RETENCIÓN A DIVIDENDOS PAGADOS

El 9 de noviembre de 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos en efectivo, que debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza la distribución. Este nuevo tratamiento sustituyó el régimen anterior que consistía en una retención de 29% sujeto al mecanismo de crédito fiscal. Dicho impuesto era tratado como un crédito fiscal contra el impuesto corporativo a favor del Banco cuando realizaba la distribución, el cual se aprovechaba en el mismo período de la transacción.

AMNISTÍA FISCAL

El 7 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 309-12 que establecía 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). Los principales beneficios de la amnistía fiscal, entre otros, consistían en considerar fiscalizados los períodos no prescritos hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, así como la eliminación de recargos e intereses relacionados con deudas de impuestos existentes como consecuencia de reclamos hechos por la Dirección General de Impuestos Internos aunque estuviesen en proceso de recursos. El Banco se acogió a la amnistía fiscal.

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100,000,000	10,000,000,000	99,404,688	9,940,468,800
Saldos al 31 de diciembre de 2012	100,000,000	10,000,000,000	84,071,579	8,407,157,900

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el capital autorizado está representado por 100,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

2013	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	23	18,179	1,817,900	0.02
No vinculadas a la administración	306	804,801	80,480,100	0.81
	329	822,980	82,298,000	0.83
Personas jurídicas				
Vinculadas	5	97,678,226	9,767,822,600	98.26
No vinculadas	101	903,482	90,348,200	0.91
	106	98,581,708	9,858,170,800	99.17
	435	99,404,688	9,940,468,800	100.00
2012				
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	18	15,264	1,526,400	0.02
No vinculadas a la administración	313	688,691	68,869,100	0.82
	331	703,955	70,395,500	0.84
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	82,600,160	8,260,016,000	98.25
No vinculadas	103	767,464	76,746,400	0.91
	109	83,367,624	8,336,762,400	99.16
	440	84,071,579	8,407,157,900	100.00

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, por RD\$3,010,521,054 y RD\$2,885,853,553, respectivamente, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 21 de marzo de 2013 y 29 de marzo de 2012, a razón de un dividendo por acción de RD\$35.81 y RD\$41.44, respectivamente. Estos dividendos son pagados 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 16 de abril de 2013 y 24 de abril de 2012. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 quedaban pendientes de pago dividendos en efectivo por RD\$3,718,030 y RD\$3,737,981, respectivamente.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$518,456,324.

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.06%
Créditos individuales		
Con garantías reales	2,760,293,810	1,390,389,083
Sin garantías reales	1,380,146,905	1,033,841,825
Partes vinculadas	6,900,734,526	2,108,322,779
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	1,988,093,760	
Entidades no financieras	994,046,880	260,250
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,988,093,760	306,927,443
Propiedades, muebles y equipo	13,801,469,051	3,660,927,867
Contingencias	33,230,737,395	10,656,753,294
Financiamientos en moneda extranjera	3,323,073,739	648,911,150

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales, incluyendo US\$990,794 en 2012	343,345,957	300,655,913
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$2,919,410 (2012: US\$2,776,857)	124,577,952	111,799,598
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$51,793,156 (2012: US\$46,815,277)	9,048,653,771	7,638,409,222
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$13,301,199 (2012: US\$43,481,454)	567,592,760	1,750,615,512
Otras garantías, equivalente a US\$12,614,339 (2012: US\$15,277,479)	572,582,854	616,047,721
	<u>10,656,753,294</u>	<u>10,417,527,966</u>

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$38 millones (2012: RD\$22 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	5,437,627,555	5,150,858,938
Créditos de consumo	4,135,976,870	4,328,373,269
Créditos hipotecarios para la vivienda	786,772,512	712,424,873
	<u>10,360,376,937</u>	<u>10,191,657,080</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	8,486,226	9,942,084
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,445,498,794	3,251,876,334
Inversiones de disponibilidad restringida	1,626,683	6,634,521
	<u>3,455,611,703</u>	<u>3,268,452,939</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	2,501,687	1,257,812
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,489,613,835	990,205,183
	<u>1,492,115,522</u>	<u>991,462,995</u>
	<u>15,308,104,162</u>	<u>14,451,573,014</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(305,140,249)	(399,148,705)
Valores en poder del público	(3,040,824,995)	(3,682,425,514)
Obligaciones subordinadas	(116,593,915)	(46,676,663)
	<u>(3,462,559,159)</u>	<u>(4,128,250,882)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(1,739,097)	(1,725,062)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(215,288,073)	(121,128,684)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida		(419)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(8,550,653)	(1,767,462)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(29,768,054)	(17,113,604)
	<u>(255,345,877)</u>	<u>(141,735,231)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(1,971,024)	(10,739,484)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(155,851,286)	(127,970,745)
	<u>(157,822,310)</u>	<u>(138,710,229)</u>
	<u>(3,875,727,346)</u>	<u>(4,408,696,342)</u>
Margen financiero bruto	<u>11,432,376,816</u>	<u>10,042,876,672</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	221,250,526	112,039,104
Comisiones por comercio exterior	53,268,274	42,834,840
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,108,464	18,986,722
Comisiones por cobranzas	4,539,574	4,785,305
Comisiones por tarjetas de crédito	876,409,920	746,992,751
Comisiones por renovación tarjetas de crédito	112,594,260	89,267,801
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	687,313,405	665,950,759
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	163,051,721	122,544,538
Comisiones por pagos de cheques en caja	37,390,008	34,673,266
Comisiones por efectos negociables	143,745	139,178
Comisiones por proyectos inmobiliarios	8,016,822	3,513,263
Comisiones por asesoría financiera	64,050,469	72,176,301
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	51,440,784	50,575,049
Otras comisiones	157,002,964	133,151,897
	<u>2,451,580,936</u>	<u>2,097,630,774</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	403,257,584	274,213,280
Ingresos por efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	234,190,500	102,711,529
	<u>637,448,084</u>	<u>376,924,809</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	2,386,857	4,354,038
Otros ingresos operacionales diversos	191,784,044	152,653,353
	<u>194,170,901</u>	<u>157,007,391</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>3,283,199,921</u>	<u>2,631,562,974</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(24,497,403)	(34,787,084)
Retiro de cajeros automáticos	(131,626,001)	(105,572,637)
Tarjetas de crédito	(137,110,026)	(121,315,820)
Otros servicios	(52,867,604)	(33,192,259)
	<u>(346,101,034)</u>	<u>(294,867,800)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(145,037,500)	(36,581,933)
Comisión por confección de cheques	(57,118,139)	(56,532,848)
Comisiones por cambio	(55,441,195)	(6,000,388)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(6,064,993)	(6,364,010)
Programa de fidelidad de clientes	(173,089,896)	(192,368,146)
Otros gastos operacionales diversos	(50,206,702)	(27,814,883)
	<u>(486,958,425)</u>	<u>(325,662,208)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(833,059,459)</u>	<u>(620,530,008)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	117,268,972	135,441,932
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	42,885,243	469,499
Dividendos recibidos	34,140,095	43,095,232
Venta de activos fijos	4,189,514	3,313,213
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,685,818	27,256,178
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	1,505,060	2,323,802
Otros ingresos (a)	84,126,512	295,038,718
	<u>291,801,214</u>	<u>506,938,574</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,489,749)	(14,805,167)
Venta de activos fijos	(5,471,533)	(2,818,508)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,333,112)	(5,536,122)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(31,259,673)	(26,969,813)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(91,058,400)	(67,591,661)
Pérdidas por siniestros		(2,845,496)
Litigios y demandas legales	(12,000,000)	(15,400,000)
Otros gastos	(29,267,076)	(20,990,512)
	<u>(191,879,543)</u>	<u>(156,957,279)</u>
	<u>99,921,671</u>	<u>349,981,295</u>

a) En 2012 incluye RD\$109.5 millones por reversión de exceso de provisión para bonificación y RD\$39.6 millones de ingreso por siniestro reembolsado del seguro.

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,101,228,958	2,774,889,034
Seguros sociales	76,105,313	65,396,689
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	107,062,404	97,562,970
Otros gastos de personal	432,682,844	469,786,675
	<u>3,717,079,519</u>	<u>3,407,635,368</u>

De estos importes, RD\$664,991,520 (2012: RD\$632,017,830) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores

La cantidad promedio de empleados durante el 2013 fue de 3,017 (2012: 2,942).

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Propaganda y publicidad	356,881,983	369,422,048
Mantenimiento y reparación de activos fijos	350,284,712	316,207,310
Licencias, soportes y mantenimientos	321,481,465	198,134,843
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	272,086,374	243,137,649
Comunicaciones	165,757,129	153,864,482
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	228,252,568	204,658,596
Agua, basura y energía eléctrica	150,565,555	151,364,325
Arrendamiento de inmuebles	203,277,002	159,936,992
Papelería, útiles y otros materiales	69,477,673	75,232,453
Legales	112,743,937	95,971,268
Otros seguros	76,252,180	69,242,613
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (a)	331,523,559	579,431,101
Otros impuestos y tasas	66,849,105	95,500,675
Otros gastos operativos	54,943,536	56,917,437
	<u>2,760,376,778</u>	<u>2,769,021,792</u>

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

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es:

	2013		2012	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	89,117,277,781	34,972,063,986	79,367,259,074	34,767,486,268
Pasivos sensibles a tasas	74,902,950,022	38,118,682,625	68,426,675,006	36,576,229,703
Posición neta	<u>14,214,327,759</u>	<u>(3,146,618,639)</u>	<u>10,940,584,068</u>	<u>(1,808,743,435)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,446,526,911</u>	<u>92,381,424</u>	<u>823,525,168</u>	<u>150,079,232</u>

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
2013						
Activos						
Fondos disponibles	24,947,652,133					24,947,652,133
Inversiones en valores	10,206,597,633	1,633,803,980	2,875,003,955	12,138,854,009	5,777,010,436	32,631,270,013
Cartera de créditos	6,601,998,077	1,297,665,927	2,746,623,761	32,143,647,826	28,271,282,441	71,061,218,032
Inversiones en acciones					307,187,693	307,187,693
Cuentas a cobrar (i)	587,829,003	4,750,406				592,579,409
Total Activos	<u>42,344,076,846</u>	<u>2,936,220,313</u>	<u>5,621,627,716</u>	<u>44,282,501,835</u>	<u>34,355,480,570</u>	<u>129,539,907,280</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	50,723,478,845	1,110,277,732	5,424,543,380	1,007,746,166		58,266,046,123
Depósitos en instituciones financieras						
del país y del exterior	2,193,048,329	53,813,246	47,681,717			2,294,543,292
Fondos tomados a préstamo	868,662,232	1,099,664,953	1,427,328,176	1,433,292,985		4,828,948,346
Valores en circulación	1,377,719,989	8,236,918,094	24,439,669,629	11,462,346,500		45,516,654,212
Otros pasivos (ii)	2,161,181,376	251,490,427			1,175,205,872	3,587,877,675
Obligaciones subordinadas	95,940,565		71,120,501	1,113,451,468	1,269,085,284	2,549,597,818
Total Pasivos	<u>57,420,031,336</u>	<u>10,752,164,452</u>	<u>31,410,343,403</u>	<u>15,016,837,119</u>	<u>2,444,291,156</u>	<u>117,043,667,466</u>
2012						
Activos						
Fondos disponibles	25,448,778,626					25,448,778,626
Fondos interbancarios	50,086,111					50,086,111
Inversiones en valores	3,930,856,459	1,390,556,029	3,675,749,233	7,882,549,348	8,937,345,086	25,817,056,155
Cartera de créditos	6,264,963,387	2,024,138,943	5,659,660,903	29,993,143,942	23,960,532,392	67,902,439,567
Inversiones en acciones					304,949,048	304,949,048
Cuentas a cobrar (i)	836,660,793	3,218,098				839,878,891
Total Activos	<u>36,531,345,376</u>	<u>3,417,913,070</u>	<u>9,335,410,136</u>	<u>37,875,693,290</u>	<u>33,202,826,526</u>	<u>120,363,188,398</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	44,026,022,563	2,862,815,546	5,970,919,119	1,001,632,004		53,861,389,232
Depósitos en instituciones financieras						
del país y del exterior	2,035,779,127	22,671,287	8,516,281			2,066,966,695
Fondos tomados a préstamo	22,165,475	1,813,314,999	2,308,400,065	1,613,793,396	138,831,720	5,896,505,655
Valores en circulación	1,257,469,180	6,130,171,105	20,511,017,486	13,843,013,532		41,741,671,303
Otros pasivos (ii)	2,072,801,179	262,743,740			1,025,536,247	3,361,081,166
Obligaciones subordinadas	79,600,848		67,102,000	974,286,183	803,916,817	1,924,905,848
Total Pasivos	<u>49,493,838,372</u>	<u>1,091,716,677</u>	<u>28,865,954,951</u>	<u>17,432,725,115</u>	<u>1,968,284,784</u>	<u>108,852,519,899</u>

(i) Corresponde a las operaciones que representa un derecho de cobro del Banco.

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consiste en:

	2013		2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	714.90%	365.94%	402.94%	244.79%
A 30 días ajustada	536.43%	255.18%	351.48%	266.92%
A 60 días ajustada	448.82%	203.71%	356.87%	235.62%
A 90 días ajustada	395.07%	180.10%	306.33%	193.32%
Posición				
A 15 días ajustada	24,113,056,051	122,713,809	11,736,721,342	99,753,380
A 30 días ajustada	24,862,205,427	130,626,717	12,839,692,538	138,823,939
A 60 días ajustada	25,705,253,061	117,073,247	16,429,207,753	146,492,235
A 90 días ajustada	26,831,830,525	113,353,631	16,650,039,648	131,640,828
Global (meses)	(8.87)	(23.25)	(12.23)	(11.57)

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 2013, el Banco cerró con una cobertura de 536.43% (2012 -351.48%) en moneda nacional y 255.18% (2012 -266.92%) 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 2013, esta razón arrojó 395.07% y 180.10% en moneda nacional y extranjera (2012 - 306.33% y 193.32%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2013 vencen en (8.87) y (23.25) meses (2012 - (12.23) y (11.57) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consiste en:

	2013		2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	24,947,652,133	24,947,652,133	25,448,778,626	25,448,778,626
Fondos interbancarios (b)			50,086,111	N/D
Inversiones en valores, neto (a)	32,606,767,696	N/D	25,796,427,980	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	68,185,477,060	N/D	64,929,940,990	N/D
Inversiones en acciones, neto	300,886,421	N/D	299,888,281	N/D
	<u>126,040,783,310</u>		<u>116,525,121,988</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	58,266,046,123	N/D	53,861,389,232	N/D

	2013		2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	2,294,543,292	N/D	2,066,966,695	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	4,828,948,346	N/D	5,896,505,655	N/D
Valores en circulación (b)	<u>45,516,654,212</u>	<u>N/D</u>	<u>41,741,671,303</u>	<u>N/D</u>
	<u>110,906,191,973</u>		<u>103,566,532,885</u>	

N/D: No disponible

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, que cotizan en mercado de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$139,936,432 (2012: RD\$165,245,959).
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus fondos interbancarios, cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$50,822,230,017 (2012: RD\$44,878,817,647) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2013				
Vinculados a la administración	<u>2,099,564,372</u>	<u>8,758,407</u>	<u>2,108,322,779</u>	<u>2,622,662,262</u>
2012				
Vinculados a la administración	<u>2,395,866,021</u>	<u>1,462,052</u>	<u>2,397,328,073</u>	<u>2,170,131,314</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$1,466,865,077 (2012: RD\$1,265,791,188), 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 2013 y 2012 incluyen:

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2013	2012		
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Balances				
Efectivo			257,788,673	
Inversión en valores	6,486,835		203,500,000	
Cartera de créditos	1,860,846,600		2,087,006,408	
Aceptaciones bancarias			387,347	
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	112,259,761		224,798,020	
Depósitos a la vista	832,103,222		652,490,361	
Depósitos de ahorro	988,026,661		608,293,620	
Certificados financieros	2,917,407,864		1,114,539,945	
Cuentas por cobrar	112,879,243		67,401,124	
Cuentas por pagar			13,631,953	
Primas por pagar	25,585,891		19,938,663	
Seguros pagados por anticipado	79,113,884		71,933,285	
Intereses por pagar sobre certificados financieros	14,899,041		6,899,355	
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	22,337,175		18,122,521	
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	35,462		595,662	
Obligaciones subordinadas por pagar	1,351,289,506		1,409,142,000	
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	16,823,159		8,987,565	
Contingencia – contrato de cobertura cambiaria	3,637,167,000			
Cuenta de orden por contrato spot para compra/venta de inversiones en valores	92,433,837		358,791,071	
Cuenta de orden por contrato forward para venta de inversiones en valores	1,864,383,324			

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2013	Ingresos (Gastos) RD\$	2012	Ingresos (Gastos) RD\$
	Monto RD\$		Monto RD\$	
Gasto de seguridad social	90,945,723	(90,945,723)	82,832,111	(82,832,111)
Ingresos por servicios	72,988,207	72,988,207	68,532,653	68,532,653
Intereses pagados por certificados	98,338,713	(98,338,713)	78,304,519	(78,304,519)
Servicios administrativos	20,145,972	20,145,972	13,839,865	13,839,865
Servicios de procesamiento	142,202,920	(142,202,920)	126,586,535	(126,586,535)
Compra de certificados de inversión	7,380,026,987		9,962,291,669	
Venta de certificados de inversión	23,044,669,644		18,261,909,978	
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	1,041,306,028	1,041,306,028	708,310,993	708,310,993
Contrato de venta forward de títulos valores	1,864,383,324			
Contrato de cobertura cambiaria	3,637,167,000	(29,672,000)		
Gastos de alquiler	18,661,350	(18,661,350)	19,421,541	(19,421,541)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	66,172,534	(66,172,534)	18,867,613	(18,867,613)
Colocación de fondos interbancarios	4,260,000,000		1,495,000,000	
Cobros de fondos interbancarios	4,260,000,000		1,495,000,000	
Fondos interbancarios tomados	350,000,000			
Fondos interbancarios pagados	350,000,000			
Otras	11,730,688	(11,117,948)	33,898,820	(6,912,207)

Con fecha 14 de enero de 2013 el Banco se fusionó con una relacionada según se detalla en la Nota 35.

33. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$107,062,404 y RD\$43,340,312 (2012: RD\$97,562,970 y RD\$39,517,413), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2013 y 2012 fueron:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	1,470,873,723	711,614,550
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	191,379,989	73,766,245
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	15,899,786	46,111,305
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	299,213,277	241,314,761
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	129,166,641	108,963,086
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos		280,066,154
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	11,500,000	31,702,727
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	39,500,000	7,500,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencias	18,394,504	106,211,228
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para contingencias		14,000,000
Transferencia de provisión para contingencia a provisión para inversiones		4,860,963
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para contingencias		28,000,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	4,067,400	
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	664,100	147,441,938
Dividendos pagados en acciones	1,505,260,500	1,442,926,800
Dividendos pendientes de pago	3,718,030	3,737,981
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	150,526,050	144,292,679
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	4,155,260	2,954,723

35. OTRAS REVELACIONES

Fusión

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

Compra de Activos y Pasivos

El 21 de marzo de 2012 el Consejo de Administración del Banco aprobó la compra de los activos y pasivos tangibles e intangibles de su relacionada Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A., a ser efectiva en el 2012. 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, el Banco adquirió los activos y pasivos por RD\$268,886,621 y RD\$255,478,968, respectivamente.

Nuevas Circulares

- El 21 de marzo de 2013 la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución No. 130321-02 la cual redefine como mayores deudores comerciales aquellos cuyas obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en el sistema financiero, igualen o excedan de RD\$25 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito, con entrada en vigencia al corte del 31 de mayo de 2013. Las entidades de intermediación financiera que presenten a esa fecha deudores que, producto de la consolidación de sus obligaciones en el sistema financiero pasen a ser evaluados por capacidad de pago en vez de evaluarse por morosidad o historial de pago, dispondrán de un plazo improrrogable hasta el 31 de diciembre de 2013 para su adecuación. Las provisiones que se deriven de los resultados de la evaluación de esos deudores deberán constituirse a más tardar al cierre del mes a que corresponda la primera evaluación de activos del año 2014. A la fecha de los presentes estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de determinar los efectos correspondientes, y estima que no superarán el exceso de provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2013.
- El 12 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No.005/13 que aprueba la adecuación del Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito, al Reglamento de Tarjetas de Crédito aprobado por la Junta Monetaria el 7 de febrero de 2013. Con fecha 10 de octubre de 2013, la Asociación de Bancos de la República Dominicana, Inc. (ABA) presentó una solicitud de adecuación a dicha circular, por lo que la Superintendencia de Bancos emitió una comunicación de fecha 29 de octubre de 2013 dando sus comentarios a la propuesta de la ABA e informando que el mencionado instructivo sería actualizado conforme al nuevo modelo de negocio de tarjeta de crédito. La modificación de dicho instructivo fue publicada por la Superintendencia de Bancos el 26 de febrero de 2014 en su Circular SB No. 002/14, con vigencia a partir de esa fecha. A la fecha de los presentes estados financieros el Banco se encuentra analizando los impactos de este instructivo, a ser aplicados en 2014.

36. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Como parte de un acuerdo de integración entre Centro Financiero BHD, S. A. (accionista controlador del Banco BHD) y el Grupo Financiero León suscrito en diciembre de 2013, la primera entidad pasó a ser el accionista mayoritario y controlador de las sociedades del Grupo Financiero León, incluyendo al Banco Múltiple León, S. A. (Banco León) con fecha 1 febrero de 2014, cambiando su denominación, social a Centro Financiero BHD León, S. A. Como consecuencia de esta transacción, el 21 de febrero de 2014 se suscribió el acuerdo de fusión entre el Banco BHD y el Banco León por medio del cual se llevará a cabo un proceso de fusión por absorción donde el Banco BHD será la entidad absorbente de Banco León y se integrará la marca "León" a la denominación social. Este proceso de fusión está sujeto a la autorización de la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

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

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2013

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
ACTIVOS						
Fondos disponibles	6,502,405	24,947,652,133	2,461,611,837		3,511,581	1,336,358
Inversiones						
Disponibles para la venta		139,936,432	1,075,723,800			
Otras inversiones en instrumento de deuda		31,716,683,167	4,700,176,790		5,000,000	10,654,713
Rendimientos por cobrar		774,650,414	78,384,236			58,569
Provisión para inversiones		(24,502,317)				
		32,606,767,696	5,854,284,826		5,000,000	10,713,282
Cartera de créditos						
Vigente		68,521,244,980	2,343,446,391			
Reestructurada		427,501,785				
Vencida		1,409,598,163	15,899,358			
Cobranza judicial		56,728,110				
Rendimientos por cobrar		646,144,994	11,015,001			
Provisión para créditos		(2,875,740,972)	(124,308,378)			
		68,185,477,060	2,246,052,372			
Deudores por aceptaciones		86,858,935				
Cuentas por cobrar						
Comisiones por cobrar		47,097,126				
Cuentas por cobrar	1,899,206	545,482,283	38,944,275		3,868,614	757
Primas por cobrar						
	1,899,206	592,579,409	38,944,275		3,868,614	757
Bienes recibidos en recuperación de créditos						
Bienes recibidos en recuperación de créditos		827,373,661				
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(570,123,097)				
		257,250,564				
Inversiones en acciones						
Inversiones en acciones	20,023,609,012	307,187,693				
Provisión para inversiones en acciones		(6,301,272)				
	20,023,609,012	300,886,421				
Propiedades, muebles y equipo						
Propiedades, muebles y equipo		4,776,471,011	96,214,815		4,355,601	128,843,471
Depreciación acumulada		(1,115,543,144)	(8,582,097)		(1,092,421)	(35,285,194)
		3,660,927,867	87,632,718		3,263,180	93,558,277
Otros activos						
Cargos diferidos	38,193,728	721,733,253	968,280	1,805,323	1,331,677	1,731,045
Intangibles	397,828,121	394,206,688	877,082		5,959,872	
Activos diversos	28,305,741	360,112,361	59,181,793			
Amortización acumulada		(49,526,287)				
	464,327,590	1,426,526,015	61,027,155	1,805,323	7,291,549	1,731,045
TOTAL ACTIVOS	20,496,338,213	132,064,926,100	10,749,553,183	1,805,323	22,934,924	107,339,719
Cuentas contingentes		10,656,753,294				
Cuentas de orden de fondos de pensiones						

	Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
	1,154,420	226,120,553	30,590,156	1,375,136	785,385	27,680,639,964	(555,833,608)	27,124,806,356
						1,215,660,232		1,215,660,232
	7,400,000	1,684,087,001	2,307,947,516	1,972,871,745	7,500,000	42,412,320,932	(1,374,583,516)	41,037,737,416
	1,157,689	67,944,103	65,965,251	436,894,112		1,425,054,374	(8,496,315)	1,416,558,059
						(24,502,317)		(24,502,317)
	8,557,689	1,752,031,104	2,373,912,767	2,409,765,857	7,500,000	45,028,533,221	(1,383,079,831)	43,645,453,390
						70,864,691,371		70,864,691,371
						427,501,785		427,501,785
						1,425,497,521		1,425,497,521
						56,728,110		56,728,110
						657,159,995		657,159,995
						(3,000,049,350)		(3,000,049,350)
						70,431,529,432		70,431,529,432
						86,858,935		86,858,935
				86,607,136		133,704,262		133,704,262
		2,421,709	5,620,811	5,883,081	510,772	604,631,508	(107,984,633)	496,646,875
			25,158,636			25,158,636	(274,234)	24,884,402
		2,421,709	30,779,447	92,490,217	510,772	763,494,406	(108,258,867)	655,235,539
						827,373,661		827,373,661
						(570,123,097)		(570,123,097)
						257,250,564		257,250,564
		12,688,747	13,842,149	5,221,102		20,362,548,703	(19,083,536,865)	1,279,011,838
						(6,301,272)		(6,301,272)
		12,688,747	13,842,149	5,221,102		20,356,247,431	(19,083,536,865)	1,272,710,566
	9,784,890		489,590,802	101,819,571	98,295	5,607,178,456		5,607,178,456
	(8,481,489)		(181,500,714)	(58,767,550)	(8,469)	(1,409,261,078)		(1,409,261,078)
	1,303,401		308,090,088	43,052,021	89,826	4,197,917,378		4,197,917,378
	2,681,432	9,338,512	95,368,521	24,944,846	452,602	898,549,219		898,549,219
			69,919,041		3,387,408	872,178,212		872,178,212
		1,632,373	12,181,462	3,702,006		465,115,736	93,331,056	558,446,792
			(41,718,781)			(91,245,068)		(91,245,068)
	2,681,432	10,970,885	135,750,243	28,646,852	3,840,010	2,144,598,099	93,331,056	2,237,929,155
	13,696,942	2,004,232,998	2,892,964,850	2,580,551,185	12,725,993	170,947,069,430	(21,037,378,115)	149,909,691,315
		506,608,967				11,163,362,261		11,163,362,261
				43,082,728,395		43,082,728,395		43,082,728,395

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2013

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA PASIVOS														
Obligaciones con el público														
A la vista		17,301,367,662										17,301,367,662	(6,229,565)	17,295,138,097
De ahorros		31,331,786,031	2,973,559,143									34,305,345,174	(683,198)	34,304,661,976
A plazo		9,572,743,337	6,416,088,698									15,988,832,035	(10,454,714)	15,978,377,321
Intereses por pagar		60,149,093	119,985,248									180,134,341	(50,598)	180,083,743
		58,266,046,123	9,509,633,089									67,775,679,212	(17,418,075)	67,758,261,137
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior														
De instituciones financieras del país		2,283,097,201										2,283,097,201	(556,116,766)	1,726,980,435
De instituciones financieras del exterior		10,764,865										10,764,865		10,764,865
Intereses por pagar		681,226										681,226		681,226
		2,294,543,292										2,294,543,292	(556,116,766)	1,738,426,526
Fondos tomados a préstamo														
De instituciones financieras del país		15,442,596						180,000,000				195,442,596		195,442,596
De instituciones financieras del exterior		4,098,942,802										4,098,942,802		4,098,942,802
Otros		698,942,843										698,942,843		698,942,843
Intereses por pagar		15,620,105										15,620,105		15,620,105
		4,828,948,346						180,000,000				5,008,948,346		5,008,948,346
Aceptaciones en circulación														
		86,858,935										86,858,935		86,858,935
Títulos de emisión propia														
Títulos de emisión propia								960,985,000				960,985,000	(167,747,898)	793,237,102
Intereses por pagar								5,367,217				5,367,217	(277,082)	5,090,135
								966,352,217				966,352,217	(168,024,980)	798,327,237
Valores en circulación														
Títulos y valores		45,473,482,404										45,473,482,404	(1,189,184,984)	44,284,297,420
Intereses por pagar		43,171,808										43,171,808	(8,168,634)	35,003,174
		45,516,654,212										45,516,654,212	(1,197,353,618)	44,319,300,594
Acreeedores de seguros y fianzas														
								1,425,878,572				1,425,878,572		1,425,878,572
Depósitos de primas														
								22,364,710				22,364,710		22,364,710
Otros pasivos														
	312,650,403	3,587,877,675	97,539,918		16,977,431	5,118,180	3,760,844	433,075,477	219,944,303	197,022,391	8,686,564	4,882,653,186	(144,138,823)	4,738,514,363
Reservas técnicas														
Reservas de riesgos en curso								39,526,898				39,526,898		39,526,898
								39,526,898				39,526,898		39,526,898
Obligaciones subordinadas														
Deudas subordinadas		2,524,777,756										2,524,777,756		2,524,777,756
Intereses por pagar		24,820,062										24,820,062		24,820,062
		2,549,597,818										2,549,597,818		2,549,597,818
TOTAL DE PASIVOS	312,650,403	117,130,526,401	9,607,173,007		16,977,431	5,118,180	3,760,844	1,399,427,694	1,887,714,483	197,022,391	8,686,564	130,569,057,398	(2,083,052,262)	128,486,005,136

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2013

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S.A.	Inversiones P.A., S.A.
PATRIMONIO NETO						
DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA						
Capital pagado	10,625,404,900	9,940,468,800	717,320,666	20,075,200	30,000,000	15,000,000
Reserva legal obligatoria						
Capital adicional pagado	2,960,897,600	142,396,785				
Aportes pendientes de capitalizar				6,638,902	7,500,000	
Reservas patrimoniales	1,062,540,490	843,520,830		2,007,500		1,969,849
Superávit por revaluación	509,407,612	518,456,324				
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	43,802,022	3,880,687	39,068,439			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	337,480,004			(26,869,724)	(1,910,214)	45,709,466
Resultado del ejercicio	4,488,570,180	3,485,676,273	243,214,000	(46,555)	(29,632,293)	10,906,878
Ajuste por conversión de moneda	155,585,002		142,777,071			28,635,346
	<u>20,183,687,810</u>	<u>14,934,399,699</u>	<u>1,142,380,176</u>	<u>1,805,323</u>	<u>5,957,493</u>	<u>102,221,539</u>
Interés minoritario						
Total patrimonio	<u>20,183,687,810</u>	<u>14,934,399,699</u>	<u>1,142,380,176</u>	<u>1,805,323</u>	<u>5,957,493</u>	<u>102,221,539</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>20,496,338,213</u>	<u>132,064,926,100</u>	<u>10,749,553,183</u>	<u>1,805,323</u>	<u>22,934,924</u>	<u>107,339,719</u>
Cuentas contingentes		10,656,753,294				
Cuentas de orden de fondos de pensiones						

Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
1,000,000	116,172,800	82,551,400	368,209,200	18,000,000	21,934,202,966	(11,308,798,066)	10,625,404,900
	23,234,560				23,234,560	(23,234,560)	
	36,466,261				3,139,760,646	(178,863,046)	2,960,897,600
					14,138,902	(14,138,902)	
100,000	11,617,280	8,255,140	36,820,920		1,966,832,009	(904,291,519)	1,062,540,490
					1,027,863,936	(518,456,324)	509,407,612
					86,751,148	(42,949,126)	43,802,022
7,714,952	205,982,780	614,785,655	965,871,064	(538,446)	2,148,225,537	(1,810,745,533)	337,480,004
1,121,146	211,331,623	299,658,172	1,012,627,610	(13,422,125)	9,710,004,909	(5,221,434,729)	4,488,570,180
					326,997,419	(171,412,417)	155,585,002
9,936,098	604,805,304	1,005,250,367	2,383,528,794	4,039,429	40,378,012,032	(20,194,324,222)	20,183,687,810
						1,239,998,369	1,239,998,369
9,936,098	604,805,304	1,005,250,367	2,383,528,794	4,039,429	40,378,012,032	(18,954,325,853)	21,423,686,179
13,696,942	2,004,232,998	2,892,964,850	2,580,551,185	12,725,993	170,947,069,430	(21,037,378,115)	149,909,691,315
	506,608,967				11,163,362,261		11,163,362,261
			43,082,728,395		43,082,728,395		43,082,728,395

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

31 DE DICIEMBRE DE 2013

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S. A.	Inversiones P.A., S.A.
Ingresos financieros						
Intereses y comisiones por créditos		10,360,376,937	126,068,732			
Intereses por inversiones	1,014,085	3,455,611,703	306,585,169		634,494	55,685
Ganancia por inversiones		1,492,115,522	1,387,036,992			
Primas netas de devoluciones y cancelaciones						
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas						
	1,014,085	15,308,104,162	1,819,690,893		634,494	55,685
Gastos financieros						
Intereses por captaciones		(3,462,559,159)	(161,429,074)			
Pérdida por inversiones		(255,345,877)	(1,329,308,258)			
Intereses y comisiones por financiamientos		(157,822,310)				(453,041)
Siniestros y obligaciones contractuales						
		(3,875,727,346)	(1,490,737,332)			(453,041)
Margen Financiero Bruto	1,014,085	11,432,376,816	328,953,561		634,494	(397,356)
Provisiones para cartera de créditos		(1,559,300,000)				
		(1,559,300,000)				
Margen financiero neto	1,014,085	9,873,076,816	328,953,561		634,494	(397,356)
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	3,992,901	(251,279)	(17,307,330)		7,356	(15,139)
Otros ingresos operacionales						
Participación en empresas vinculadas	5,006,498,561	34,140,095				
Comisiones por servicios		2,451,580,936	38,991,073		9,060,182	
Comisiones por cambio		637,448,084	43,429,307			
Ingresos diversos	302,893	194,170,901				21,540,619
	5,006,801,454	3,317,340,016	82,420,380		9,060,182	21,540,619
Otros gastos operacionales						
Comisiones por servicios	(1,697,362)	(346,101,034)	(23,071,033)		(42,219)	
Gastos diversos		(486,958,425)				
	(1,697,362)	(833,059,459)	(23,071,033)		(42,219)	
Resultado operacional bruto	5,010,111,078	12,357,106,094	370,995,578		9,659,813	21,128,124

Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
					10,486,445,669	(7,110,384)	10,479,335,285
674,783	364,713,520	248,855,621	256,837,685	453,896	4,635,436,641	(69,061,304)	4,566,375,337
	1,416,235,835	162,058,948			4,457,447,297	(65,126,500)	4,392,320,797
		6,367,461,767			6,367,461,767	(58,682,014)	6,308,779,753
		1,170,023,291			1,170,023,291		1,170,023,291
674,783	1,780,949,355	7,948,399,627	256,837,685	453,896	27,116,814,665	(199,980,202)	26,916,834,463
		(276,358,886)			(3,900,347,119)	69,061,304	(3,831,285,815)
		(1,195,596,197)			(2,780,250,332)	35,454,500	(2,744,795,832)
		(6,251,389)	(39,343,746)	(23,482,240)	(227,352,726)	7,110,384	(220,242,342)
		(6,630,827,361)			(6,630,827,361)	58,682,014	(6,572,145,347)
		(1,478,206,472)	(6,670,171,107)	(23,482,240)	(13,538,777,538)	170,308,202	(13,368,469,336)
674,783	302,742,883	1,278,228,520	233,355,445	453,896	13,578,037,127	(29,672,000)	13,548,365,127
					(1,559,300,000)		(1,559,300,000)
					(1,559,300,000)		(1,559,300,000)
674,783	302,742,883	1,278,228,520	233,355,445	453,896	12,018,737,127	(29,672,000)	11,989,065,127
		18,098,631	321,285		4,846,425		4,846,425
		5,058,679			5,045,697,335	(4,777,264,814)	268,432,521
		15,080,611	1,378,850,149		3,893,562,951	(4,839,457)	3,888,723,494
					680,877,391	(35,454,500)	645,422,891
		1,769,364	78,577,031		296,360,808	(2,407,375)	293,953,433
		21,908,654	1,457,427,180		9,916,498,485	(4,819,966,146)	5,096,532,339
		(5,129,802)	(297,210,586)	(11,082)	(673,263,118)	4,839,457	(668,423,661)
		(2,392)	(39,526,898)		(526,487,715)	67,533,875	(458,953,840)
		(5,132,194)	(336,737,484)	(11,082)	(1,199,750,833)	72,373,332	(1,127,377,501)
674,783	337,617,974	941,812,321	1,690,782,625	442,814	20,740,331,204	(4,777,264,814)	15,963,066,390

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

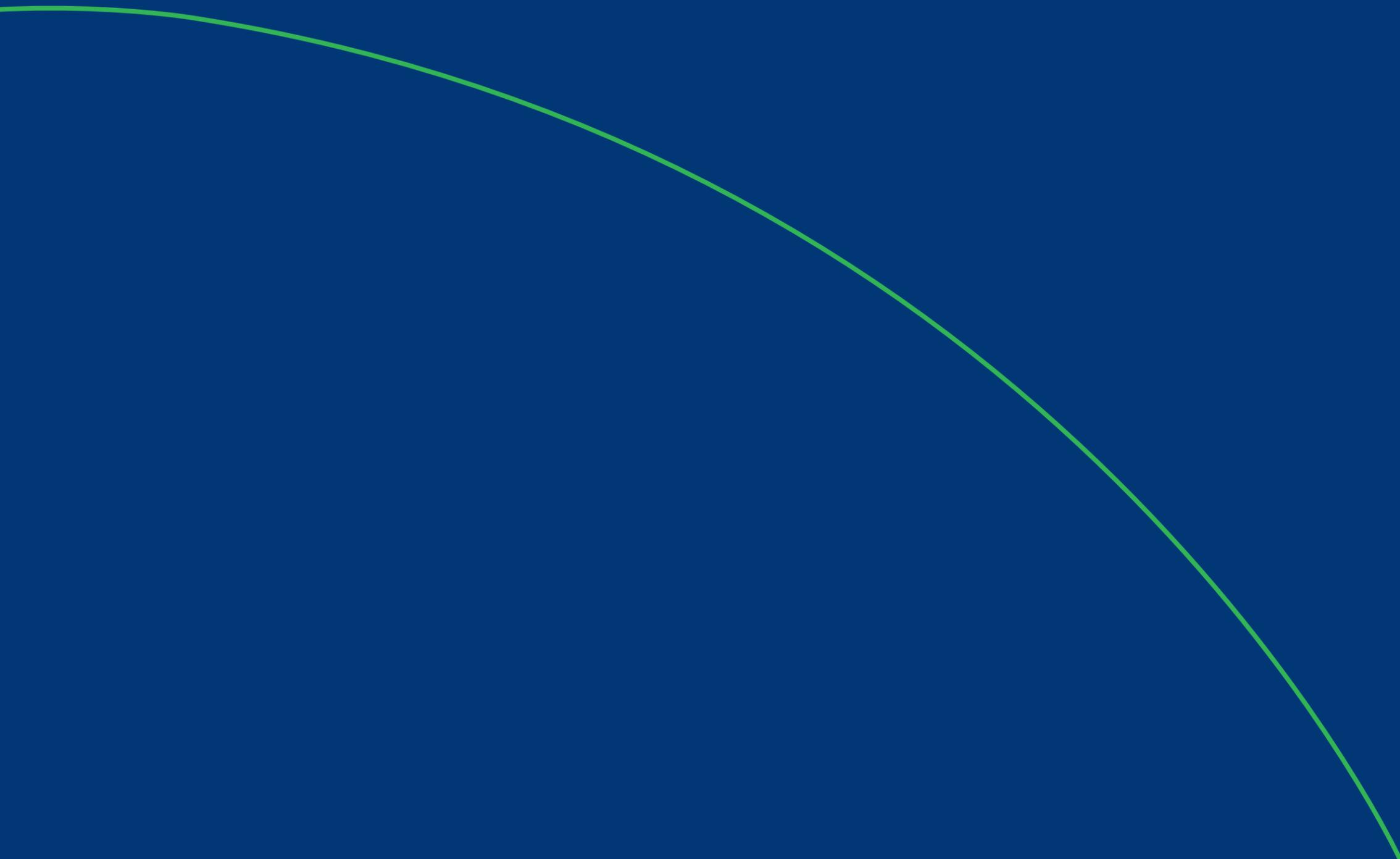
Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

31 DE DICIEMBRE DE 2013

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Fiduciaria BHD, S. A.	Inversiones P.A., S.A.	Leasing BHD, S.A.	BHD Valores Puesto de bolsa, S.A.	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Administradora de Fondos de Inversión BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Gastos operativos														
Sueldos y compensaciones al personal		(3,717,079,519)	(51,507,455)		(31,961,298)			(69,852,107)	(330,309,180)	(176,147,250)	(11,540,150)	(4,388,396,959)		(4,388,396,959)
Servicios de terceros	(104,942,020)	(950,339,273)	(36,197,964)		(1,896,371)	(553,290)	(575,662)	(17,326,771)	(39,950,095)	(52,557,239)	(618,234)	(1,204,956,919)	16,506,107	(1,188,450,812)
Depreciación y amortización		(349,525,373)	(6,025,900)		(776,808)	(2,961,741)	(8,445,703)		(43,921,053)	(18,950,346)	(8,469)	(430,615,393)		(430,615,393)
Otras provisiones		(206,077,899)										(206,077,899)		(206,077,899)
Otros gastos	(29,296,406)	(2,760,376,778)	(34,370,779)	(46,555)	(4,710,607)	(1,434,428)	(52,727)	(9,175,715)	(212,667,355)	(91,197,912)	(1,698,086)	(3,145,027,348)	7,551,214	(3,137,476,134)
	<u>(134,238,426)</u>	<u>(7,983,398,842)</u>	<u>(128,102,098)</u>	<u>(46,555)</u>	<u>(39,345,084)</u>	<u>(4,949,459)</u>	<u>(9,074,092)</u>	<u>(96,354,593)</u>	<u>(626,847,683)</u>	<u>(338,852,747)</u>	<u>(13,864,939)</u>	<u>(9,375,074,518)</u>	<u>24,057,321</u>	<u>(9,351,017,197)</u>
Resultado operacional neto	4,875,872,652	4,373,707,252	242,893,480	(46,555)	(29,685,271)	16,178,665	(8,399,309)	241,263,381	314,964,638	1,351,929,878	(13,422,125)	11,365,256,686	(4,753,207,493)	6,612,049,193
Otros ingresos (gastos)														
Otros ingresos	587,577	257,661,119	320,520		52,978	29,811	9,638,351		16,491,368			284,781,724	(30,022,690)	254,759,034
Otros gastos		(191,879,543)					(7,741)	(511,000)	(25,589,623)			(217,987,907)		(217,987,907)
	<u>587,577</u>	<u>65,781,576</u>	<u>320,520</u>		<u>52,978</u>	<u>29,811</u>	<u>9,630,610</u>	<u>(511,000)</u>	<u>(9,098,255)</u>			<u>66,793,817</u>	<u>(30,022,690)</u>	<u>36,771,127</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	4,876,460,229	4,439,488,828	243,214,000	(46,555)	(29,632,293)	16,208,476	1,231,301	240,752,381	305,866,383	1,351,929,878	(13,422,125)	11,432,050,503	(4,783,230,183)	6,648,820,320
Impuesto sobre la renta:														
Corriente	(283,057)	(953,812,555)				(5,301,598)	(110,155)	(29,420,758)	(6,208,211)	(339,302,268)		(1,334,438,602)		(1,334,438,602)
Diferido	(242,103,752)											(242,103,752)		(242,103,752)
	<u>(242,386,809)</u>	<u>(953,812,555)</u>				<u>(5,301,598)</u>	<u>(110,155)</u>	<u>(29,420,758)</u>	<u>(6,208,211)</u>	<u>(339,302,268)</u>		<u>(1,576,542,354)</u>		<u>(1,576,542,354)</u>
Resultado del ejercicio	4,634,073,420	3,485,676,273	243,214,000	(46,555)	(29,632,293)	10,906,878	1,121,146	211,331,623	299,658,172	1,012,627,610	(13,422,125)	9,855,508,149	(4,783,230,183)	5,072,277,966
ATRIBUIBLE A:														
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)														4,634,073,421
Interés minoritario													438,204,545	438,204,545



Directorio de Oficinas Centro
FINANCIERO BHD, S. A.

CENTRO FINANCIERO BHD

Av. Winston Churchill
Calle Luis F. Thomén
Esq. Av. Winston Churchill
Torre BHD, piso 11, D. N.
Teléfono: (809) 243-3232 /
Fax: (809) 243-3232
Fax: (809) 565-8912

EMPRESAS DEL CFBHD

BANCO BHD

SEDE CENTRAL
Av. 27 de Febrero Esq.
Av. Winston Churchill, D. N.
Teléfono (809) 243-3232 /
(809) 243-5104
Fax: (809) 565-8912
Web: www.bhd.com.do

OFICINA PRINCIPAL

Calle Luis F. Thomén
Esq. Av. Winston Churchill
Teléfono: (809) 243-3232 /
(809) 243-5104
Fax: (809) 565-8912
Web: www.bhd.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD

SANTO DOMINGO

ÁGORA MALL
Av. Abraham Lincoln
Esq. Av. John F. Kennedy
1er. piso, Ágora Mall, D. N.
Teléfono: (809) 243-5524
Fax: (809) 378-1402

AMERICANA

Av. John F. Kennedy Km. 5 1/2
Americana Departamentos, D. N.
Teléfono: (809) 243-5523
Fax: (809) 549-7122

ARROYO HONDO

Calle Luis Amiama Tió
Esq. calle La Ladera, D. N.
Teléfono: (809) 243-5524
Fax: (809) 378-2487

BELLA VISTA

Av. Sarasota Esq. calle Francisco
Moreno, Plaza Kury, D. N.
Teléfono: (809) 243-5525
Fax: (809) 532-7660

BELLA VISTA MALL

Av. Sarasota, Plaza Bella Vista Mall
2do. piso, D. N.
Teléfono: (809) 243-5531
Fax: (809) 620-2294

BLUE MALL

Av. Winston Churchill
Esq. Av. Gustavo Mejía Ricart
3er. piso, Blue Mall, D. N.
Teléfono: (809) 243-5552
Fax: (809) 955-3204

CARRETERA MELLA

Carretera Mella Esq.
calle Los Trovadores, S.D.E.
Teléfono: (809) 243-5500
Fax: (809) 595-3666

CÉSAR NICOLÁS PENSON

Av. César Nicolás Penson
Esq. calle Federico Henríquez
y Carvajal, D. N.
Teléfono: (809) 243-5512
Fax: (809) 412-7200

CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle #9
Esq. calle Luis Alfau, D. N.
Teléfono: (809) 243-5501
Fax: (809) 231-1541

DUARTE II

Av. Duarte #233, D. N.
Teléfono: (809) 243-5513
Fax: (809) 536-2338

E. LEÓN JIMENES

(Margen Oriental)
Av. Charles de Gaulle
Esq. Autopista de San Isidro, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5502

EL MILLÓN

Av. 27 de Febrero
Esq. Av. Núñez de Cáceres, D. N.
Teléfono: (809) 243-5532
Fax: (809) 620-2405

EL PORTAL

Av. Independencia
Centro Comercial Atala I, D. N.
Teléfono: (809) 243-5526
Fax: (809) 532-8508

EL VERGEL

Av. 27 de Febrero #50, D. N.
Teléfono: (809) 243-5515
Fax: (809) 473-2574

ESTACIÓN DE SERVICIOS

Av. 27 de Febrero
Esq. Emiliano Tardiz, D. N.
Teléfono: (809) 243-5265
(809) 243-5277
Fax (809) 948-6132

GAZCUE

Av. Máximo Gómez
Esq. calle Santiago, D. N.
Teléfono: (809) 243-5516
Fax: (809) 688-8351

HERRERA

Av. Isabel Aguiar #38, S. D. O.
Teléfono: (809) 243-5533
Fax: (809) 537-9029

INDEPENDENCIA KM

Av. Independencia Km. 8,
Urb. Marién, D. N.
Teléfono: (809)243-5534
Fax: (809)533-0123

LAS PRADERAS

Av. Núñez de Cáceres
casi Esq. calle Olof Palme, D. N.
Teléfono: (809) 243-5535
Fax: (809) 227-7709

LINCOLN

Av. Abraham Lincoln #1,000
Torre Romanza, D. N.
Teléfono: (809) 243-5527
Fax: (809) 683-5284

LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega casi
Esq. calle Fantino Falco
Plaza de Servicios Lope de Vega, D. N.
Teléfono: (809) 243-5530
Fax: (809) 544-4196

LOS MINA

Presidente Estrella Ureña #179, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5503
Fax: (809) 597-5259

LOS RÍOS

Av. Los Próceres
Estación Shell, D. N.
Teléfono: (809) 243-5536
Fax: (809) 560-5858

LUPERÓN

Av. Independencia
Esq. Av. Luperón
Centro Comercial Luperón
Local #26, D. N.
Teléfono: (809) 243-5538
Fax: (809) 537-2577

LUPERÓN II

Av. Luperón casi Esq.
Av. Gustavo Mejía Ricart, S. D. O.
Teléfono: (809) 243-5554
Fax: (809) 530-1767

MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl
Megacentro Mall
Local #25, Puerta del Mar, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5504
Fax: (809) 335-0084

MIRADOR

Av. Núñez de Cáceres
Plaza Mirador, D. N.
Teléfono: (809) 243-5537
Fax: (809) 482-5813

MULTICENTRO LA SIRENA

AUTOPISTA DUARTE
Autopista Duarte
Km. 13 1/2, S. D. O.
Teléfono: (809) 243-5541
Fax: (809) 372-1467

MULTICENTRO LA SIRENA

SAN ISIDRO
Autopista San Isidro,
Urb. Italia, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5509
Fax: (809) 596-9489

MULTICENTRO LA SIRENA

VILLA MELLA
Av. Máximo Gómez
Esq. Av. Charles de Gaulle
Plaza El Dorado, S. D. N.
Teléfono: (809) 243-5510
Fax: (809) 568-9575

NACO

Av. Tiradentes #19
Plaza Cibeles, D. N.
Teléfono: (809) 243-5542
Fax: (809)547-2746

OLÉ AV. DUARTE

Av. Duarte, Villa Consuelo, D. N.
Teléfono: (809) 243-5521
Fax: (809) 621-2188

OLÉ LAS AMÉRICAS

Calle Miramar Norte
Esq. Marginal Km. 9 1/2
Autopista Las Américas
Los Frailes, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5505
Fax: (809) 234-7350

OLÉ MANOGUAYABO

Av. Los Beisbolistas #109
Manoguayabo, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5551
Fax: (809) 560-0952

OLÉ OVANDO

Av. Nicolás de Ovando #154
Esq. calle Juan Alejandro Ibarra
Cristo Rey, D. N.
Teléfono: (809) 243-5520
Fax: (809) 549-5592

OLÉ OZAMA

Autopista Las Américas
Esq. calle Juan Luis Duquela
Molinuevo, S. D. E.
Teléfono:(809) 243-5506
Fax:(809) 596-7747

OVANDO / DUARTE

Av. Duarte Esq.
Av. Nicolás de Ovando, D. N.
Teléfono: (809) 243-5514
Fax: (809)684-8875

OZAMA

Av. Sabana Larga Esq.
calle Costa Rica, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5507
Fax: (809) 593-6179

PARQUE INDEPENDENCIA

Esq. calle Freddy Prestol Castillo
Arzobispo Nouel #456, D. N.
Teléfono: (809)243-5518
Fax: (809)688-4700

PIANTINI

Av. Gustavo Mejía Ricart
Esq. calle Freddy Prestol Castillo
Plaza Cataluña, local 1-A, D. N.
Teléfono: (809) 243-5543
Fax: (809) 540-3194

PLAZA CENTRAL

Av. 27 de Febrero
Plaza Central, 1er. piso, D. N.
Teléfono: (809) 243-5528
Fax: (809) 227-6839

PLAZA PASEO DE LA CHURCHILL

Av. Winston Churchill
Esq. Av. Roberto Pastoriza
Plaza Paseo de la Churchill, D. N.
Teléfono: (809) 243-5529
Fax: (809) 476-9773

PRIVADA

Av. Privada #38
Esq. Av. Rómulo Betancourt, D. N.
Teléfono: (809) 243-5539
Fax: (809) 482-0593

QUISQUEYA

Av. 27 de Febrero #388, D. N.
Teléfono: (809) 243-5540
Fax: (809) 566-6798

SAMBIL

Av. John F. Kennedy Esq.
Av. Máximo Gómez, 2do. piso
Centro Comercial Sambil, D. N.
Teléfono: (809) 243-5517
Fax: (809) 732-7646

SAN ISIDRO II

Carretera San Isidro
Estación Shell La Ventura, S. D. E.
Teléfono: (809) 243-5508
Fax: (809) 595-2283

SAN MARTÍN

Av. San Martín #122
Esq. Av. Máximo Gómez, D. N.
Teléfono: (809) 243-5519
Fax: (809) 541-4010

UNIBE

Av. Francia #129
Esq. calle Benito Juárez
Plazoleta de UNIBE, D. N.
Teléfono: (809) 243-0516
Fax: (809) 948-6193

VILLA CONSUELO

Calle Eusebio Manzueta #122, D. N.
Teléfono: (809) 243-5522
Fax: (809) 538-8891

VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal
Km. 8 1/2, S. D. N.
Teléfono: (809) 243-5511
Fax: (809) 332-9009

SANTIAGO

OP SANTIAGO

Av. Juan Pablo Duarte #106
Esq. calle Panorama
Teléfono: (809) 894-5004
Fax: (809) 276-4424

E. LEÓN JIMENES

Av. Hispanoamericana Esq.
Boulevard Caribbean Industrial Park
Canabacoa
Teléfono: (809) 894-5001
Fax: (809) 724-0864

GURABO

Carretera Luperón Km. 2 1/2
Plaza Gurabo, 1er. piso
Teléfono: (809) 894-5002
Fax: (809) 226-8829

HERMANAS MIRABAL

Av. Hermanas Mirabal
Esq. calle Santiago Rodríguez
La Joya
Teléfono: (809) 894-5003
Fax: (809) 581-5586

HOMS

Aut. Duarte Km 2.8, 1er. piso
Villa Marina
Dentro de las instalaciones del
Hospital Metropolitano (HOMS)
Teléfono: (809) 894-5026
Fax: (829) 947-2246

JUAN PABLO DUARTE

Av. Juan Pablo Duarte
Esq. calle Ponce
Teléfono: (809) 894-5005
Fax: (809) 226-0435

LA FUENTE

Av. Estrella Sadhalá #5
Centro Comercial Isabel Emilia
La Fuente
Teléfono: (809) 894-5006
Fax: (809) 581-0345

LAS COLINAS

Av. 27 de Febrero #57
Teléfono: (809) 894-5007
Fax: (809) 576-8420

LICEY

Calle Duarte #52
Teléfono: (809) 894-5008
Fax: (809) 580-7369

LOS JARDINES

Av. 27 de Febrero
Centro Comercial Los Jardines
Teléfono: (809) 894-5009
Fax: (809) 587-3383

SAN LUIS

Calle San Luis Esq.
Av. Independencia
Teléfono: (809) 894-5010
Fax: (809) 971-6446

TAMBORIL

Calle Real #90
Teléfono: (809) 894-5011
Fax: (809) 580-6770

ZONA NORTE

BONAO

Calle Duarte #178
Teléfono: (809) 898-5000
Fax: (809) 525-2574

CABARETE

Calle Principal
Paseo Don Chiche
Edif. Areca
Teléfono: (829) 895-7002
Fax: (809) 571-0918

CONSTANZA

Calle General Luperón #17
Teléfono: (809) 896-7001
Fax: (809) 539-3375

ESPERANZA

Calle María Trinidad Sánchez #51
Teléfono: (809) 755-9100
Fax: (809) 585-9288

FANTINO

Calle Duarte #18
Teléfono: (829) 813-5000
Fax: (809) 574-1665

JARABACOA

Calle Mario Nelson Galán
Esq. calle El Carmen
Teléfono: (809) 896-7002
Fax: (809) 574-2216

LA VEGA

Calle Juan Rodríguez #38
Esq. calle Manuel Ubaldo Gómez
Teléfono: (809) 896-7000
Fax: (809) 573-1348

MAO

Calle Duarte
entre las calles Mella y La Trinitaria
Teléfono: (809) 755-9000
Fax: (809) 572-6648

MOCA

Av. Independencia
Esq. calle José Dolores Alfonseca
Teléfono: (809) 898-1000
Fax : (809) 822-0383

NAGUA

Av. María Trinidad Sánchez
Esq. Av. 27 de Febrero
Teléfono: (829) 897-5000
Fax: (809) 584-7003

PUERTO PLATA

Calle San Felipe
Esq. calle John F. Kennedy
Teléfono: (829) 895-7000
Fax: (809) 320-7680

PUERTO PLATA II

Calle Separación #18
Teléfono: (829) 895-7001
Fax: (809) 586-9111

SAMANÁ

Av. Malecón Esq.
Av. María Trinidad Sánchez
Plaza Pueblo Príncipe, local #1
Teléfono: (829) 244-5000
Fax: (809) 538-2631

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Calle El Carmen Esq.
calle Padre Billini
Teléfono: (809) 744-7000
Fax: (809) 588-0000

SAN FRANCISCO DE MACORÍS II

Av. Antonio Guzmán
entrada de San Francisco de Macorís
Teléfono: (809) 744-7001
Fax: (809) 588-0338

TENARES

Calle Duarte #21
Teléfono: (829) 242-5000
Fax: (809) 587-7583

ZONA SUR

AZUA

Carretera Sánchez #2
Esq. calle Nuestra Señora de Fátima
Teléfono: (809) 541-2020
Fax: (809) 680-0298 /
(809) 948-3371

BANÍ

Calle Sánchez #8
Esq. calle Nuestra Señora de Regla
Teléfono: (809) 898-7000
Fax: (809) 522-6739

BARAHONA

Calle Jaime Mota #36
Teléfono: (829) 822-5000
Fax: (809) 524-4473

HAINA

Av. Refinería Esq. calle D
Zona Industrial de Haina
San Cristóbal
Teléfono: (809) 243-5553
Fax: (809) 957-2451

MULTICENTRO LA SIRENA

SAN CRISTÓBAL
Calle Sánchez
Madre Vieja
Teléfono: (809) 799-7000
Fax: (809) 528-2733

SAN CRISTÓBAL

Av. Constitución
Esq. calle Salcedo
Teléfono: (809) 799-7001
Fax: (809) 528-2006

SAN JUAN DE LA MAGUANA

Av. Independencia Esq. calle Mella
Teléfono: (809) 898-9000
Fax: (809) 557-5141

ZONA ESTE

BÁVARO

Carretera Arena Gorda
Plaza Caney I
Provincia La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7001
Fax: (809) 552-0630

BOCA CHICA

Autopista Las Américas Km 30
Teléfono: (809) 243-5550
Fax: (809) 948-6140

HIGÜEY

Calle Agustín Guerrero #66
Esq. calle Antonio Valdez Hijo
Teléfono: (809) 831-7000
Fax: (809) 554-7711

LA ROMANA

Calle Trinitaria #49
Parque Central de La Romana
Teléfono: (809) 898-3000
Fax: (809) 813-3671

MONTE PLATA

Calle Altagracia
Esq. calle Luis A. Rojas
Teléfono: (829) 243-5000
Fax: (809) 551-6372

MULTIPLAZA HIGUEY

Calle José A. Santana
Esq. calle Hermanos Trejo
Centro Comercial Multiplaza
Higüey
Teléfono: (809) 831-7020
Fax: (809) 933-0039

SAN JUAN SHOPPING CENTER

Carretera Verón
Cruce de Coco Loco
Bávaro, Provincia La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7003
Fax: (809) 466-2086

SAN PEDRO DE MACORÍS

Calle Independencia
Esq. calle Dr. Tió
Teléfono: (809) 830-7000
Fax: (809) 529-2725

VERÓN

Carretera de Verón – Bávaro
cruce de Verón
Provincia La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7002
Fax: (809) 455-1731

ESTAFETA DE CAMBIO

HOTEL EL EMBAJADOR

Av. Sarasota #68
Santo Domingo
Teléfono: (809) 221-2131
Fax: (809) 221-3251

SAN JUAN SHOPPING CENTER

Carretera Verón
Cruce de Coco Loco
Bávaro, Provincia La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7003
Fax: (809) 466-2086

OFICINAS CRÉDITO AMIGO

HERRERA I

Av. Isabel Aguiar Esq. calle D
Plaza Galerías de Herrera
Zona Industrial de Herrera, S. D. O.
Teléfono: (809) 534-2929
Fax: (809) 534-2222

HERRERA II

Av. Isabel Aguiar #230
Barrio Duarte de Herrera, S. D. O.
Teléfono: (809) 561-6888
Fax: (809) 564-3301

LOS ALCARRIZOS

Calle Duarte #4
Plaza Los Alcarrizos
Pueblo Nuevo,
Los Alcarrizos, S. D. O.
Teléfono: (809) 548-9052
Fax: (809) 620-6691

LOS GUANDULES

Calle Padre Castellanos
Edf. II, Barrio 27 de Febrero, D. N.
Teléfono: (809) 684-8859
Fax: (809) 534-2222

SAN MIGUEL

Av. Mella #352, 1er. Nivel
San Miguel, D. N.
Teléfono: (829) 893-5082

VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal #762
Plaza Galerías de Villa Mella
Villa Mella, S. D. N.
Teléfono: (809) 569-8585
Fax: (809) 569-8686

OTRAS EMPRESAS DEL CENTRO

AFP SIEMBRA, S. A.

SANTO DOMINGO
Calle Virgilio Díaz Ordóñez #36
Esq. Gustavo Mejía Ricart
Edf. Mezzo Tempo, 1er. piso
Evaristo Morales
Teléfono: (809) 238-5659
Fax: (809) 616-0568

SANTIAGO

Av. Bartolomé Colón
Esq. Av. Texas
Plaza Texas, Local 108
Teléfono: (809) 276-5659
Fax: (809) 276-5951

ARS PALIC SALUD, S. A.

SANTO DOMINGO

OFICINA PRINCIPAL
Av. 27 de Febrero #50
Edf. ARS Palic Salud
El Vergel
Teléfono: (809) 381-5000
Fax: (809) 381-4646

SANTO DOMINGO ESTE

Av. Sabana Larga
Esq. Carretera Mella
Megacentro Mall
Puerta del Sol, local 16
Teléfono: (809) 591-5511
Fax: (809) 592-3434

BÁVARO

Plaza Verón #22
Cruce Verón Bávaro
Provincia La Altagracia
Teléfono: (809) 455-1991
Fax: (809) 455-1990

HIGÜEY

Carretera Mella, Km. 1
Plaza Taveras Center, 2do. piso
Teléfono: (809) 468-8000

LA ROMANA

Calle Fray Juan de Utrera #26
Plaza Dorada, 1er. piso
Teléfono: (809) 556-8200
Fax: (809) 556-8044

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Calle Salomé Ureña
Esq. Av. 27 de Febrero
Plaza Meridiam
Teléfono: (809) 744-3000
Fax: (829)588-3000

SANTIAGO

Av. Texas Esq.
calle 14
Los Jardines Metropolitanos
Teléfono: (809) 247-3335
Fax: (809) 247-3394

AFI BHD, S. A. (BHD FONDOS)

Calle Virgilio Díaz Ordóñez #36
Esq. Gustavo Mejía Ricart
Edf. Mezzo Tempo, 2do. piso
Evaristo Morales
Teléfono: (809) 243-5585

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA), S. A.

Av. La Rotonda Esq.
Boulevard Costa del Este
Edif. PH., Torre Panamá,
piso 1900A Costa del Este
Corregimiento del Parque Lefevre
Ciudad de Panamá,
República de Panamá
Teléfono: (507) 340-9200 al 01
Fax: (507) 340-3505

REPÚBLICA DOMINICANA
Calle Luis F. Thomén Esq.
Av. Winston Churchill
Torre BHD, piso 11
Teléfono: (809) 243-3662
Fax: (809) 948-3525

**BHD VALORES PUESTO DE
BOLSA, S. A.**
Calle Luis F. Thomén Esq.
Av. Winston Churchill
5to. piso, Torre BHD
Teléfono: (809) 243-3600
Fax: (809) 243-3491

FIDUCIARIA BHD, S. A.
Calle Virgilio Díaz Ordóñez #36
Esq. Gustavo Mejía Ricart
Edf. Mezzo Tempo, 2do. piso
Evaristo Morales
Teléfono: (809) 243-5585

**MAPFRE BHD SEGUROS, S. A.
SANTO DOMINGO**
OFICINA PRINCIPAL
Av. Abraham Lincoln #952
Esq. calle José Amado Soler
Teléfono: (809) 562-1271
Fax: (809) 562-1825

**OFICINA COMERCIAL SANTO
DOMINGO ESTE**
Av. San Vicente de Paúl
Esq. Puerto Rico
Baroplaza, 1er. piso
Alma Rosa II, S. D. O.
Teléfono: (809) 483-3636
Fax: (809) 483-3444

BÁVARO
Carretera Cruce de Verón – Bávaro
Provincia La Altagracia
Teléfonos: (809) 933-0900
Fax: (809) 933-2900

LA ROMANA
Av. Santa Rosa #155
Teléfono: (809) 813-1212
Fax: (809) 813-4917

SAN FRANCISCO DE MACORÍS
Av. Presidente Antonio Guzmán
Caribbean Plaza, 2do. piso
Teléfono: (809) 244-3444
Fax: (809) 244-6333

SANTIAGO
Av. Luperón, Esq. Estrella Sadhalá
Plaza Haché, 1er. piso (Mezanine)
Teléfono: (809) 582-5188
Fax: (809) 971-3733

PUERTO PLATA
Av. Luis Ginebra # 62
Plaza Amapola
Teléfono: (809) 244-4335
Fax: (809) 244-4665

