

BHD

experiencia

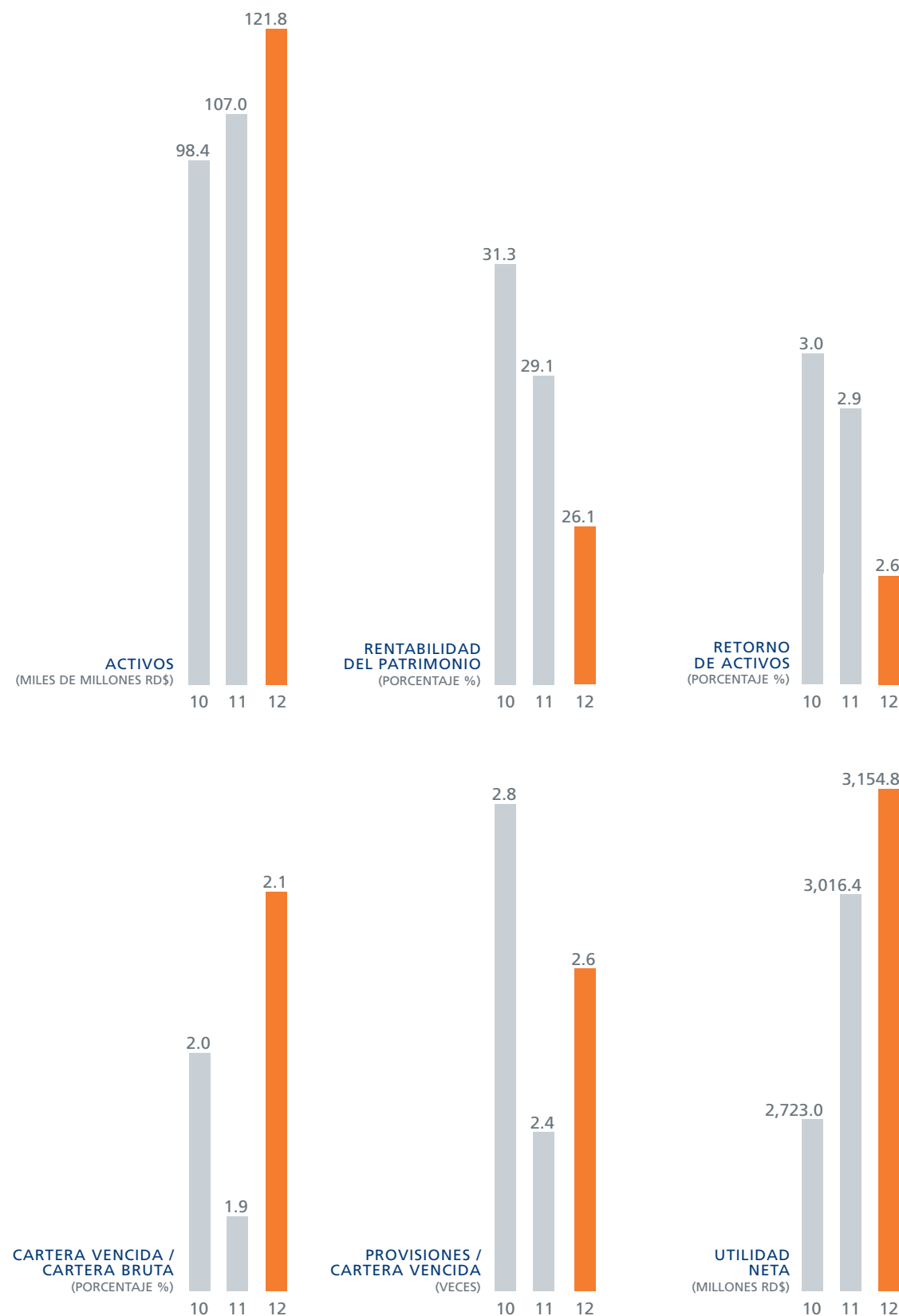
2012

memoria anual

Contenido

2012

INDICADORES FINANCIEROS 2012	1
MENSAJE DEL PRESIDENTE	2
INFORME DE GESTIÓN	8
BHD <i>experiencia</i>	9
BANCA PERSONAL	11
BANCA EMPRESA	12
NEGOCIOS ELECTRÓNICOS	16
BANCA HIPOTECARIA	18
TESORERÍA	20
AUDITORÍA INTERNA	21
GESTIÓN DE RIESGO	21
OPERACIONES Y TECNOLOGÍA	25
RECURSOS HUMANOS	27
RESPONSABILIDAD SOCIAL	28
CENTRO FINANCIERO BHD	32
BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)	32
BHD VALORES	34
REMESAS DOMINICANAS	35
PYME BHD	36
MAPFRE BHD	37
ARS PALIC SALUD	40
AFP SIEMBRA	41
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD, S. A. - BANCO MÚLTIPLE 2012	44
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. 2012	45
INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS 2012	47
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO	111
DIRECTORIO DE OFICINAS CENTRO FINANCIERO BHD, S. A.	123



INDICADORES FINANCIEROS 2012

INGRESOS Y BENEFICIOS Millones de RD\$	2011	2012
Ingresos totales	15,399.2	17,590.1
Contribución financiera	10,458.8	11,832.9
Beneficio neto	3,016.4	3,154.8
Ganancia neta por acción	43.31	37.53

ÍNDICES FINANCIEROS Porcentajes %	2011	2012
Rentabilidad del patrimonio	29.1	26.1
Coefficiente de liquidez	46.5	46.3
Cartera créditos/activos	51.2	53.3
Cartera vencida/total	1.9	2.1
Cobertura/cartera vencida	228.7	205.7
Retorno sobre activos	2.9	2.6
Índice de solvencia	13.49	16.2

BALANCES AL FINAL DE AÑO Millones de RD\$	2011	2012
Activos	107,051.2	121,819.6
Disponibilidades	22,327.5	25,448.8
Cartera de préstamos neta	54,819.2	64,929.9
Inversiones netas	24,726.0	25,796.4
Total depósitos	87,493.4	97,670.0
Depósitos moneda extranjera	23,806.12	29,053.2
Capital en circulación	6,964.2	8,407.2
Patrimonio	11,216.6	12,925.5
Capital normativo	8,896.9	11,624.6

LUIS MOLINA
ACHÉCAR
Presidente



MENSAJE DEL PRESIDENTE

En conformidad con la Ley General de Sociedades Comerciales, y con lo que establecen los Estatutos Sociales del Banco BHD y del Centro Financiero BHD, me honra someter a la consideración de los señores accionistas la Memoria Anual de estas empresas correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2012, publicación en la que encontrarán el Informe de Gestión de los Consejos de Administración así como los Estados Financieros Auditados, con las notas requeridas por las regulaciones, dictámenes de los auditores independientes y opinión de los comisarios. El año 2012 fue un período fructífero y de grandes satisfacciones para las empresas agrupadas en el Centro Financiero BHD, pues no obstante las incertidumbres propias de un año electoral y las cargas impositivas en el sector bancario, el ejercicio concluyó con un notable crecimiento en los principales indicadores financieros, apoyado en estrategias de fortalecimiento institucional y de los negocios, así como en mejoras en el servicio. En este sentido,

las utilidades del Centro Financiero BHD, netas del nuevo impuesto del 10% a los dividendos establecido en la Reforma Fiscal, ascendieron a RD\$4,488 millones, para un incremento de 16.5% respecto de 2011 y una rentabilidad sobre el patrimonio de 27.8%. En lo que respecta al Banco BHD, las utilidades netas fueron de RD\$3,154.8 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 26.1%. El sano crecimiento del Banco, evidenciado en la expansión de los activos, del orden de 13.8%, y de la cartera crediticia, que aumentó en 18% con relación al 2011, estuvo acompañado de un adecuado comportamiento de los indicadores de solvencia y de calidad de cartera, el primero en 16.2% y el segundo con índice de mora de 2.1%.

Para el Banco BHD 2012 fue un año de especial significado. En el mes de junio la institución celebró el 40 Aniversario de su fundación. Entre las distintas actividades realizadas con ese motivo, el acto central, sencillo pero emotivo, fue propicio para rendir homenaje a los fundadores de la empresa –en particular a su Presidente-Fundador, Ing. Samuel S. Conde–, así como para celebrar la trayectoria que nos ha llevado a ser, desde uno de los bancos más pequeños del país, el segundo banco privado nacional y el sexto de la región de Centroamérica y del Caribe, líder en rentabilidad y eficiencia. En esa ocasión presentamos a los más de tres mil colaboradores de todo el país el proyecto BHD Experiencia, con el cual nos proponemos transformar la experiencia bancaria tanto de los clientes externos como internos, mejorando los estándares de servicio y promoviendo una cultura centrada en la gente. La fraternidad, la mística y el espíritu de apertura ante los cambios, que primaron en la celebración de nuestro 40 Aniversario perdurarán en nuestra memoria, y son el mejor augurio del éxito que proyectamos hacia el futuro.

Dada la importancia del proyecto BHD Experiencia, y para la mejor edificación de los señores accionistas, en esta Memoria encontrarán trazadas, en líneas generales sus características, por lo que podrán apreciar la continuidad del plan de transformación operativa e institucional que iniciamos en 2009 y los esfuerzos que venimos realizando por alcanzar prácticas bancarias en nivel de los más altos estándares internacionales, con las mejores gentes del mercado y preparados para enfrentar los cambios en los ciclos económicos.

Creamos bienestar
entregando una
experiencia
bancaria superior,
cuidando más
el dinero y los sueños
de nuestros *clientes*



Señores accionistas, satisfechos por los éxitos alcanzados y optimistas por las previsiones con las que nos anticipamos al futuro, avanzamos hacia nuevos estadios de calidad y crecimiento animados por el Propósito Común que guía nuestros esfuerzos: "Creamos bienestar entregando una experiencia bancaria superior, cuidando más el dinero y los sueños de nuestros clientes".

Gracias por acompañarnos en este camino de retos, pero también de profundas gratificaciones. Gracias a nuestros accionistas, consejeros y colaboradores por construir con su dedicación y trabajo el Banco BHD del futuro.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luis Molina Achécar'.

Luis Molina Achécar. Presidente



Cuidando
el dinero
de nuestros
clientes
cuidamos sus
proyectos de vida

seguridad



Cuidamos tus
Sueños

INFORME DE GESTIÓN

En un entorno internacional todavía incierto, caracterizado por un moderado crecimiento mundial y la crisis en la zona euro, el desenvolvimiento de la economía dominicana en el año 2012 estuvo marcado por la contracción del crédito en el primer semestre, la celebración de las elecciones presidenciales y la discusión de la Reforma Fiscal, cuyos efectos fueron atenuados por una política monetaria expansiva en el segundo semestre. A este tenor, el Producto Interno Bruto mostró un crecimiento del orden del 4%, por debajo de su nivel potencial, mientras la inflación cerró en una tasa de 3.9%, inferior al año anterior. El movimiento en el tipo de cambio también fue moderado, con una depreciación de 3.2%.

En lo que respecta al sector financiero, este siguió manteniendo la estabilidad y fortaleza que le caracterizan, las cuales han sido reconocidas por las autoridades locales y por organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional y el Foro Económico Mundial. El favorable desempeño del sector es relevante dadas las limitaciones por el mantenimiento del gravamen de 1% sobre los activos financieros productivos y el impacto del anuncio de la retención del 10% sobre los intereses generados por los depósitos, disposiciones incluidas en la Reforma Fiscal aprobada por el Congreso Nacional a finales del año.

En este escenario de contrastes y presiones sobre la economía el resultado del Banco BHD fue muy satisfactorio. Como se constata en los Estados Financieros Auditados, al cierre del ejercicio fiscal 2012 los activos totales de la empresa ascendieron a RD\$121,819.6 millones, cifra equivalente a un crecimiento de 13.8% con relación al cierre de 2011.

Asimismo, la cartera de préstamos antes de provisiones se elevó a RD\$67,902.4 millones para un incremento del orden de 18.5%.

Cónsono con el objetivo de mantener una prudente política crediticia y altos niveles de calidad, la cartera vencida y en mora se situó en 2.1% de la cartera bruta, con provisiones ascendentes a RD\$2,977.5 millones, para una cobertura de 2.1 veces la cartera vencida.

De su lado, los depósitos totales ascendieron a RD\$97,670 millones, equivalentes a un

JOSÉ LUIS
ALONSO
Gerente
General



crecimiento de 11.6% respecto de 2011. Los depósitos de ahorros y a la vista representaron un 46% del total. El indicador de eficiencia cerró el año en 62.8%, resultado que estuvo afectado desfavorablemente por el impuesto del 1% de los activos financieros productivos, que se contabiliza como un gasto. Sin embargo, este indicador continúa siendo menor al prevaleciente en el sector.

Las utilidades netas registradas al 31 de diciembre de 2012 ascendieron a RD\$3,154.8 millones, lo que representa un incremento de 4.6% con respecto al año anterior y una rentabilidad sobre el patrimonio de 26.1%. El índice de solvencia fue superior al de las normas establecidas, al situarse en 16.2%.

BHD *experiencia*

Hace tres años, el Banco BHD inició un proceso de transformación que ha generado profundos cambios en las áreas operativas y comerciales de la empresa. Para dar continuidad a este plan estratégico sustentado en la adopción de mejores prácticas internacionales de eficiencia, productividad y servicio, se inició en 2012 una etapa que se podría considerar histórica para la institución, y que tiene como objetivo la excelencia en el servicio.

**CARMEN
CRISTINA ÁLVAREZ**
Vicepresidente Ejecutivo
Mercado de Valores
y Relaciones
Internacionales



Con el nombre de BHD Experiencia, este proyecto está enfocado en tres aspectos: entregar una experiencia bancaria superior, contar con la mejor gente del mercado y promover una cultura de servicio enriquecida en valores. En la primera fase se desarrolló en un conjunto de iniciativas de corto, mediano y largo plazo, con resultados inmediatos tanto a lo interno de la institución como en el servicio a los clientes.

De este proyecto nació el Propósito Común que a partir de 2012 guía en una misma dirección a los colaboradores del Banco BHD: “Creamos bienestar entregando una experiencia bancaria superior, cuidando más el dinero y los sueños de nuestros clientes”, enunciado que rige cada una de las iniciativas de la empresa. De igual modo, fueron definidos los estándares de servicio: seguridad, empatía, conocimiento, eficiencia e imagen, que son las normas de comportamiento en las que se apoya la materialización del Propósito Común.

Con base en estos aspectos se inició de inmediato el diseño y ejecución de las iniciativas, que van desde mejoras sustanciales en las propuestas de valor para los colaboradores, hasta cambios en el aspecto físico de las sucursales, la creación de nuevos productos y la forma de abordar a los clientes.

Para diseñar todo el proceso de BHD Experiencia se realizó una alianza estratégica con McKinsey & Company y con el Instituto Disney, y se creó una unidad con un equipo interno

multidisciplinario concentrada exclusivamente en generar y llevar a la práctica las iniciativas de transformación.

En el curso de esta Memoria, se podrá apreciar los avances generados por este proyecto en distintas áreas del Banco, de manera especial en Recursos Humanos y Banca Personal.

BANCA PERSONAL

2012 fue un período de grandes retos para la banca y de manera particular para el desarrollo de los negocios de Banca Personal. A pesar de las limitaciones comerciales que implicó un año de elecciones presidenciales, esta unidad logró una contribución financiera de RD\$5,806 millones, para un crecimiento de 10% respecto de 2011, equivalente a un aporte marginal de RD\$501 millones.

Al cierre del año, la cartera de préstamos creció 9.5% al alcanzar la suma de RD\$25,760 millones. Este crecimiento fue impulsado por un aumento de 18% en los préstamos hipotecarios, 16% en los de consumo, 10% en los de vehículos y 4% en las tarjetas de crédito. El total de operaciones mostró un incremento de 14% con respecto a 2011. Vale destacar que en el período fueron desembolsados 53,800 nuevos préstamos y que el 85% de los clientes pagó sus cuotas a través de débito a cuentas. Este desempeño en los préstamos fue alcanzado sin desmedro de los excelentes niveles de la calidad de la cartera.

Los canales alternos registraron gran actividad, apalancados en una intensa estrategia de ventas. Es el caso de los Préstamos Ágiles, que tuvieron un aumento de 41%, cerrando el año en RD\$148 millones.

Los depósitos del público fueron de RD\$6,961 millones, lo que representa un 13.3% por encima del período anterior.

El producto de Nómina Empresarial tuvo una importancia estratégica en la vinculación de clientes comerciales con el área de Productos de Banca Empresa. Como resultado, el número de clientes empresariales aumentó a 1,656, un 27% más que el año anterior. El total de cuentas activas que reciben pagos de nómina pasó de 103,000 a 119,200 para un incremento de 16%. Los saldos promedios crecieron un 26%, situándose en RD\$1,042

millones. Los ingresos de Banca Seguros, ascendieron a RD\$61 millones para un aumento de 15%.

El Banco concluyó el año con 93 puntos de atención al cliente, al sumarse tres nuevas sucursales en la avenida Luperón, Ágora Mall y la Universidad Iberoamericana. En adición, fue ampliada la oficina de San Juan de la Maguana y se inició la construcción de una nueva agencia en la plaza Sambil en el Distrito Nacional.

Las atenciones en las sucursales mejoraron notablemente con la puesta en práctica de iniciativas contempladas en el proyecto BHD Experiencia y la instauración de un nuevo modelo operativo tendente a optimizar la eficiencia en las áreas de caja y servicios postventa.

La unidad de Segmentos de Banca Personal presentó logros relevantes en materia de conocimiento del cliente, dando como resultado la creación de las propuestas distintivas Elite y Mujer, la especialización de ejecutivos y la organización de eventos de interés para diferentes grupos de clientes, entre otras iniciativas.

Un segmento de especial atención es el conformado por los prospectos peloteros firmados por los equipos de beisbol de Grandes Ligas, cuyos bonos son pagados a través del Banco BHD. Al cierre del año, se había pagado US\$194 millones en bonos a 1,987 prospectos.

BANCA EMPRESA

La contribución financiera de Banca Empresa a los resultados generales del Banco BHD fue RD\$2,651 millones, para un aumento de 14% respecto del período anterior.

La cartera de préstamos de esta unidad cerró con RD\$31,805 millones, 29% más que en 2011. Este incremento supera en 18% el crecimiento promedio de 11% que experimentó el mercado de préstamos comerciales del país. Los márgenes de la cartera activa aumentaron 28% al alcanzar RD\$1,152 millones.


Los depósitos tuvieron un aumento de 9% con relación a 2011, igualmente por encima de la media del sector. La proporción de mezcla de pasivos sin costo se mantuvo representando el 50% de las carteras pasivas. En cambio, los márgenes de estas carteras tuvieron una baja importante durante el segundo semestre.

La penetración de los productos y servicios de Cash Management experimentó avances importantes al concluir con la captación de RD\$106,700 millones y pagos que sobrepasaron los RD\$99,100 millones, a través de la plataforma de Bank Office. El creciente uso de los productos de Medios de Pago, contribuyó de manera sustancial a mejorar los flujos financieros de los clientes en sus respectivas empresas. De igual modo, se logró un incremento significativo en los negocios de Banca de Inversión, en una estrategia de coordinación con las demás empresas del Centro Financiero BHD. Como complemento, se realizó una serie de encuentros empresariales en los que, además de orientación sobre los productos de Banca Empresa, fueron presentados los servicios de Fiduciaria BHD y de la Administradora de Fondos de Inversión AFI BHD, nuevas empresas del CFBHD creadas en este año.



JORGE
BESOSA
Vicepresidente
Ejecutivo
Banca Empresa

empatía

Nos ponemos
en el lugar de 
nuestros *clientes*
para comprender
y valorar sus
necesidades



Apreciamos los
proyectos de
nuestros clientes como
si fueran *nuestros*

El proyecto de transformación está orientado a la *excelencia* en el servicio



NEGOCIOS ELECTRÓNICOS

El Banco BHD logró el mayor crecimiento en cantidad de tarjetas de crédito emitidas en el país durante el año 2012, con un incremento de 10% en los consumos y de 15% en el número de clientes activos, y una disminución de 13% en la deserción.

Durante el período fueron desarrolladas innovadoras propuestas, acordes con el Propósito Común de la institución. En este sentido, fue introducida al mercado local la tarjeta de crédito Mujer, la primera en el país dirigida exclusivamente al público femenino, con beneficios distintivos y con un alto componente social, como el acceso gratuito a un seguro para tratamiento contra los principales tipos de cáncer femenino. Asimismo, BHD realizó una alianza estratégica con la firma Aero Ambulancia, para ofrecer a los tarjetahabientes el servicio de ambulancias aéreas para casos de emergencia, con una atractiva tarifa.

En 2012 se continuó el apoyo al beisbol y a los fanáticos de este deporte, con las tarjetas de crédito MLB y LIDOM, las cuales han impulsado el crecimiento de la cartera y el posicionamiento del Banco en la mente del consumidor.



LUIS BENCOSME
Vicepresidente
Ejecutivo
Negocios
Electrónicos

En tanto el producto tarjeta de débito tuvo un excelente crecimiento de 19%, alcanzando más de RD\$4,385 millones en compras en establecimientos y a través de Internet. 225,000 tarjetas fueron activadas, para un incremento de un 17% con relación a 2011.

Como parte de una estrategia de bancarización e inclusión financiera, este año el Banco BHD participó en un concurso público para la emisión y manejo de tarjetas de débito en el marco del programa gubernamental denominado Solidaridad, destinado a servir a los sectores más empobrecidos de la población. La empresa ganó un lote que cubre a más de 200,000 beneficiarios de las provincias Santo Domingo, Azua, Barahona, Jimaní y Pedernales. A partir de este proyecto, BHD será intermediario en la distribución de cerca de RD\$300 millones mensuales, a través de 1,100 establecimientos afiliados al programa, tales como colmados, estafetas de pago de la energía eléctrica, envasadoras de gas y otros.

En otro orden, en marzo de este año se inició un proyecto de cambio de plataforma de medios de pago, junto a la firma TecnoCom, con el objetivo de sustituir los sistemas actuales de procesamiento de tarjetas de crédito y de débito, así como habilitar las funciones que permitan emitir y operar tarjetas pre-pagadas.

Las transacciones a través de los canales electrónicos se incrementaron en un 6% con relación a 2011, para situarse en 15 millones de operaciones, cifra que supera el volumen

de transacciones ejecutadas en sucursales. A este comportamiento contribuyó la incorporación de 36 unidades de cajeros automáticos (ATM), para un total de 325 al final del año. El uso de estos cajeros se elevó en 15%, al alcanzar 12.8 millones de transacciones; mientras que por esta vía se realizaron 20,861 retiros, para un aumento de 15% respecto del período anterior. Los ingresos netos generados crecieron en 63%.

Bancas@, la banca por Internet para clientes personales, registró más de 14 millones de operaciones y visitas, de las cuales 1.8 millones corresponden a transacciones financieras. El crecimiento en el uso del canal fue de 17% respecto de 2011.

Destaca en este año la exitosa incursión en los servicios financieros móviles, con la propuesta Banca Móvil en su versión Web, a través de teléfonos móviles inteligentes. Por esta vía los clientes pueden realizar transacciones en línea, localizar cajeros y oficinas, y comunicarse con el Banco. Del mismo modo, BHD puso especial atención a su participación en las redes sociales, aumentando su penetración en Facebook y Twitter, tanto para fines comerciales y promocionales como de servicio al cliente.

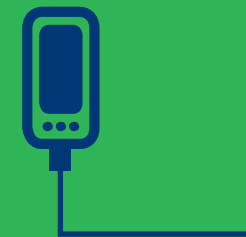
Como parte de la gestión de prevención de fraudes este año fueron emitidos 3 millones de mensajes de textos (SMS) a los teléfonos celulares de los clientes con notificaciones de consumo, 2.6 millones sobre prestación de servicios, más de 1.5 millones de recomendaciones de ofertas y campañas, y 2 millones de avisos preventivos.

El Centro de Contactos tuvo un excelente desempeño. Durante el año recibió 8 millones de llamadas de clientes y resolvió de forma inmediata más del 50% de los requerimientos. De su lado, el canal Televentas concluyó con una colocación de 62,000 productos, 44% más que en 2011, con una efectividad superior a 14%.

BANCA HIPOTECARIA

En su segundo año de operaciones, la división de Banca Hipotecaria continuó consolidándose como unidad de negocios. La cartera de créditos interinos a proyectos creció un 36%, con un volumen total de RD\$8,439 millones. Al portafolio del área ingresaron 20 nuevos proyectos enfocados principalmente en la construcción de viviendas económicas

En 2012 los canales electrónicos registraron un total de 15 millones de transacciones



como parte del apoyo continuo del Banco BHD a la implementación de la nueva Ley para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso.

En el curso del período el índice de provisiones se mantuvo dentro del mínimo requerido, con base en un seguimiento eficiente y en una adecuada estructuración de los créditos. En tanto, la cartera pasiva se incrementó en 200%, con una concentración de 90% en depósitos en cuentas corrientes y ahorros.

En total, el área canalizó RD\$1,719 millones en nuevos préstamos hipotecarios a largo plazo para la adquisición de viviendas, lo que representa un crecimiento neto de cartera de 20% respecto de 2011, para un volumen total de RD\$5,486 millones. El índice de mora y vencida se mantuvo en niveles muy bajos, de 1.25% sobre la cartera total.

La mejoría en el procesamiento de los préstamos hipotecarios, así como en sus atributos permitió una mayor competitividad del producto. Aprovechando la coyuntura de estabilidad de las tasas de interés se extendieron los plazos de revisión de cuotas a 12 y 24 meses. En este orden, se introdujo la primera campaña de crédito hipotecario pre aprobado a clientes existentes, con excelentes niveles de efectividad, el producto de tasa fija a 24 meses y el préstamo dirigido a la remodelación de la vivienda.

En el período el Banco BHD respaldó la *construcción* de viviendas económicas, como parte de su apoyo a la implementación de la nueva ley hipotecaria



Entre otras acciones del área, destaca un programa de encuentros con grupos de clientes, con el objetivo de promover y explicar la nueva figura de la fiducia como herramienta de valor agregado en el desarrollo de proyectos inmobiliarios. Asimismo como en años anteriores, el Banco BHD mantuvo su participación en eventos y ferias hipotecarias en Santo Domingo y Santiago.

TESORERÍA

La liquidez sigue siendo un factor prioritario para el manejo de la tesorería, evidenciada en los sobrados de encaje legal en pesos y dólares, con un promedio diario durante el período superior a RD\$2,800 millones y US\$200 millones respectivamente.

El portafolio de inversiones en valores generó ingresos superiores a los RD\$3,700 millones, de los cuales las mesas de compra y venta de títulos aportaron RD\$964 millones. Este nivel de ingreso estuvo sustentado en transacciones ascendentes a RD\$41,670 millones, para un incremento de un 55% en comparación con el volumen transado en 2011.

En adición, las mesas de cambio de monedas generaron ingresos netos por intermediación ascendentes a RD\$350 millones. A este resultado contribuyeron las operaciones realizadas en dólares y euros, las cuales crecieron 15% y 8% respectivamente durante 2012.

AUDITORÍA INTERNA

Las actividades del área de Auditoría Interna estuvieron orientadas al examen y evaluación de los procesos de gestión de riesgos de crédito, de mercado, de liquidez y operativos, así como al cumplimiento regulatorio y de gobierno corporativo.

En el período, la unidad de Auditoría Continua realizó una serie de acciones con el objetivo de elevar la eficiencia y el alcance de los análisis efectuados por el área; entre ellas, la utilización de técnicas de auditoría asistidas por computador para los principales productos del Banco, así como también el desarrollo de Factores de Riesgo (FDR'S) para las revisiones de las diferentes bancas y la evaluación de los colaboradores. Asimismo, en 2012 se cambió el enfoque de auditoría de los sistemas, partiendo de un mayor entendimiento de las unidades y los procesos del área de Tecnología.


GESTIÓN DE RIESGO

El Departamento de Riesgo mantuvo un seguimiento riguroso a los modelos de otorgamiento, a la cartera de créditos e inversiones, a los riesgos estructurales del balance y a la normalización y recuperación de los créditos. Destaca en el año la realización, por primera vez, de un análisis de estrés integral de la empresa, desarrollado por un equipo interdisciplinario que simuló diferentes escenarios adversos. En todos los casos los resultados fueron positivos y demostraron empíricamente la solvencia y la liquidez del Banco BHD. Los aportes del área de Estudios Económicos para una mejor toma de decisiones en las áreas de negocios, tesorería y riesgo, contribuyeron a un claro entendimiento de los ciclos económicos.

Durante el período el trabajo de la unidad de Riesgo de Crédito con las áreas de negocios tuvo excelentes resultados tanto en el seguimiento de los indicadores de la cartera de créditos en mora y vencida como en el de provisiones constituidas y pérdida esperada regulatoria. Es importante resaltar la revisión de los cálculos de pérdida esperada bajo los lineamientos del Comité de Basilea, operación que fue validada por una firma de consultoría externa. Un avance relevante fue la creación del Score Interno BHD, diseñado



conocimiento

Creemos que para ofrecer la mejor experiencia a nuestros clientes necesitamos *colaboradores*  capacitados y comprometidos



Respondemos eficientemente las necesidades y preguntas de nuestros *clientes*

conforme a las mejores prácticas de modelo de crédito, y que generó una mayor vinculación de clientes internos y externos a través de campañas. En adición, se implementó una nueva versión del Dashboard Credit Risk, con foco en la mejora continua del índice de morosidad. En otro orden, la unidad de Cobros de Banca Personal implantó un nuevo sistema de colas de llamadas sustentado en un score interno de cobros.

Los esfuerzos hacia una gestión prudente de los riesgos de precio, de liquidez, de tasa de interés y de tipo de cambio concentraron el trabajo de Riesgo de Mercado. Esta área dio soporte en la administración de la cartera de inversiones y de la estructura de balance y colaboró con la ejecución de las primeras pruebas de estrés integrales, de acuerdo a las mejores prácticas y las recomendaciones de Basilea.

En 2012 hubo una reducción significativa de las pérdidas asociadas a riesgo operacional,

Concluidos los cambios en las áreas operativas y comerciales, el proceso de *transformación* se extendió en 2012 a las áreas de servicio



como resultado del trabajo coordinado entre el Comité de Riesgo Operacional y las áreas de negocios y riesgo. A este logro se suma el reforzamiento del tablero de control de riesgo operacional, con la inclusión de nuevos indicadores en los procesos claves que facilitan la identificación temprana de cambios en el perfil de riesgo. Asimismo, se avanzó en el diseño y aprobación del modelo de gestores de riesgo operacional, que permitirá extender de manera eficiente la gestión del riesgo a todos los niveles de la organización.

OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

Por segundo año consecutivo el modelo operativo de fábrica alcanzó indicadores de escala regional en las mediciones de riesgo operacional, soportados por la gestión de prevención de fraudes. A este logro se suma la efectividad de las células de postventa y el proceso de maduración de las células de originación, a la que fueron integrados los préstamos para los segmentos Pyme y Emprendedores.

Un paso trascendental fue la implementación de un nuevo esquema de especialización de funciones en las oficinas comerciales, que modifica la estructura organizacional de las mismas privilegiando el tiempo de los clientes. Este nuevo modelo concentra en el área de Operaciones todas las tareas repetitivas de caja y servicio, un cambio significativo que incluye nuevos estándares de calidad, mejora inmediata en la productividad del personal de caja, horarios adaptados a las necesidades de los clientes, el inicio de un proceso de migración de servicios a canales electrónicos de más bajo costo y mayor efectividad de control. Esta nueva estructura permite atender a los clientes de Banca Personal, Banca Corporativa y Banca Empresa desde una misma plataforma de servicios.

Con el objetivo de afianzar la cultura del uso mínimo del papel, en el año 2012 continuó la migración de documentos a formato electrónico, con énfasis en la remisión de estados de cuenta a los clientes a través del correo electrónico; de igual modo la distribución y uso de los manuales internos de procesos. Destaca en el año la coordinación con las áreas de negocios, alineada con la entrada en operación de la Cámara de Compensación Electrónica y la reducción de los plazos para la liberación de los tránsitos en los depósitos de clientes.



SHIRLEY ACOSTA
Vicepresidenta Ejecutiva
Consultoría Jurídica

En el curso del año se continuó la adecuación de la tecnología al modelo estratégico del Banco, con foco de atención en los servicios, la plataforma, el control interno y la integración con las áreas de negocio. En este sentido se diseñó un conjunto de soluciones móviles de alto rendimiento, se creó la plataforma para aprovechamiento de las redes sociales y fueron reforzados los canales electrónicos tradicionales. Otras acciones a destacar son la instalación de un nuevo y poderoso equipo central, la apertura de un sitio de procesamiento alterno en un modelo activo-activo nunca antes operado en la región, el reforzamiento del esquema de continuidad del negocio a partir de certificaciones internacionales de Seguridad de Sistemas, y la renovación del sistema de prevención de fraudes. Asimismo, se fortaleció el modelo de integración entre las unidades de negocios y las de apoyo, con mejoras en los flujos de originación, habilitación de funciones para la venta y servicio en oficinas, así como para los servicios de Bancas@, Bankoffice y el Sistema Interactivo de Respuesta de Voz –IVR–. El éxito de estos esfuerzos se evidencia en la calidad de los resultados de la unidad de Desarrollo de Sistemas de Información, un monitoreo de mayor profundidad, reacción oportuna de las diferentes áreas ante las incidencias, y una infraestructura más estable con mayor orientación a la prevención y adecuada a las necesidades de la organización.

RECURSOS HUMANOS

2012 fue un año de especial importancia para Recursos Humanos. Como parte del proyecto BHD Experiencia, se desarrolló una serie de acciones y programas de aplicación a corto y mediano plazo, bajo la sombrilla de cuatro macro iniciativas orientadas al logro de la visión del área de convertirse en una Gerencia de Gestión de Talento.

Entre las iniciativas de inmediata ejecución durante el año se encuentra la creación de una propuesta de valor para todos los colaboradores del Banco, el rediseño de la estructura del Departamento de Recursos Humanos, con funciones y perfiles ajustados a las necesidades del negocio y a los nuevos requerimientos de experiencia del colaborador, así como la redefinición del proceso de reclutamiento y selección, con el objetivo de estandarizarlo y alinearlos con el nuevo concepto de gestión de talento.

Como parte de la estrategia de BHD Experiencia, fueron desarrolladas 26 acciones dirigidas a reforzar la cultura BHD y a mejorar la satisfacción de los colaboradores, entre ellas destacan la creación de una mesa de ayuda, la ampliación de las facilidades de financiamientos y la gran aceptación del nuevo programa Vida Saludable, que incluye programas nutricionales, ejercicios y promoción de prácticas de hábitos saludables, entre otros.

Otra iniciativa en busca de la transformación hacia una gestión de talento fue la creación de la unidad de Gestión del Desempeño con el objetivo de distinguir al colaborador de acuerdo a su talento. El establecimiento de un modelo de liderazgo es otra meta de primera importancia para esta unidad, basado en comportamientos definidos y en rigurosas evaluaciones de 360 grados.

La formación humana y profesional del personal del Banco BHD continuó siendo uno de los principales ejes de la gestión. Durante el año fueron desarrollados 137 programas locales de entrenamiento y 25 programas de capacitación Internacional; 132 colaboradores fueron beneficiados a través del Programa de Apoyo a Estudios Formales (PAEF), y 45 concluyeron sus estudios de Certificación Internacional en Coaching, mientras que 416 recibieron entrenamiento local en esta disciplina. Las Escuelas de Ejecutivos y de Gestores de Cobros, mantuvieron su proceso continuo de formación.

Con el apoyo de BHD Experiencia se trabajó intensamente en la promoción de la cultura BHD hacia toda la población de la organización. Este empeño quedó reflejado en la celebración del 40 Aniversario del Banco, con un evento que congregó a los tres mil colaboradores, y que tuvo como temas centrales la transformación cultural, la trayectoria de éxito de la empresa y el orgullo de ser BHD. Este evento contó con una gran producción en la que participaron artistas profesionales junto a talentosos empleados.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

La política de responsabilidad social empresarial cubre las diferentes áreas de la empresa. Con base en los ejes de responsabilidad intrínseca, moral y estratégica, durante 2012 se desarrolló una serie de acciones y actividades que reflejan los valores de la organización. Una muestra es la creación del Voluntariado Social BHD, conformado por colaboradores de diferentes áreas, quienes desde febrero agotaron un programa de formación en jornadas de sensibilización y talleres de capacitación para el trabajo social.


Con el apoyo de este equipo, y bajo la asesoría de una firma externa, el Banco inició un programa de talleres de valores para estudiantes de escuelas públicas y privadas, tomando como elemento de formación la campaña institucional Principios. En total durante 2012 fueron impartidos 78 talleres en 36 instituciones educativas, con un impacto directo a más de 3,200 niños.

En materia de educación, tema fundamental en las acciones sociales de la institución, por tercer año consecutivo continuaron las Cátedras Magistrales BHD del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), que consta de conferencias con expertos en Economía, además de un componente de investigación. Como parte de este programa, fue puesto en circulación el libro "Los retos de República Dominicana. Crisis económica mundial, lecciones de América Latina y determinantes de desarrollo", del reconocido economista José Luis De Ramón. Asimismo, el presidente del Banco BHD, ingeniero Luis Molina Achécar, continuó impartiendo conferencias a universitarios. Este año tocó a la Universidad Iberoamericana (UNIBE), con el tema "Las mejores prácticas de las empresas altamente efectivas en la República Dominicana".

Los aportes a la educación cubrieron también aspectos de cooperación para acondicionamiento de infraestructura; tal es el caso del remozamiento de las oficinas de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña (UNPHU) y la construcción del Aula BHD como parte de un nuevo edificio de docencia de la Universidad ISA, en Santiago.

Durante el año el Banco BHD impartió 12 talleres sobre "Desarrollo de habilidades sociales, emocionales y administrativas", beneficiando a un total de 573 beisbolistas que entrenan en las academias de la Major League Baseball instaladas en el país.

En materia de medio ambiente, este año se agregó el programa denominado Oficinas Verdes BHD, que consiste en la instalación de sistemas de energía limpia en las sucursales. La primera oficina piloto es BHD Las Praderas, la cual comenzó a operar parcialmente con energía solar, a través de un sistema diseñado para poder proveer alrededor de un 50% de la energía que consume.



La formación *humana* y *profesional* de nuestros colaboradores es uno de los ejes centrales de la gestión de talento



Hemos reducido los *tiempos* de respuesta

eficiencia



Estamos comprometidos con alcanzar los más altos *niveles de calidad* a menor costo



Somos *exitosos* en la ejecución de los procesos

CENTRO FINANCIERO BHD

El año 2012 fue de importantes logros para las empresas del Centro Financiero BHD. Al cierre del período, las utilidades netas atribuibles al CFBHD ascendieron a RD\$4,488 millones para un crecimiento de 16.5% respecto de 2011, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 27.8%. Los activos consolidados alcanzaron RD\$138,454 millones, lo que representa un incremento de 15.8% con relación al período anterior.

Cabe destacar que de las utilidades totales del Centro Financiero BHD, el Banco BHD contribuyó con el 59% y las demás empresas con un 41%, lo cual refleja la importancia de estas y su creciente participación. A continuación presentamos los datos más relevantes de las mismas.

BHD INTERNATIONAL BANK (PANAMA)

Durante el año 2012 la empresa mostró avances en su estrategia de negocios dirigida a la diversificación de activos, profundización del modelo transaccional y sinergias con las demás empresas del CFBHD. Como resultado de estos esfuerzos, al cierre del período las utilidades ascendieron a US\$4.5 millones, con un retorno sobre patrimonio de 22.4% y un retorno sobre activo de 2.2%, dentro de un marco de gestión integral de riesgo que permitió cerrar con un índice de solvencia de 14%, un indicador de liquidez de 68%.

La diversificación de activos se reflejó en un aumento de 22% en la cartera de préstamos y de 11% en el portafolio de inversiones, para un crecimiento total de activos del orden de 17%, al alcanzar los US\$215 millones. Este incremento estuvo impulsado principalmente por las cuentas de ahorro transaccionales, que cerraron el año con un saldo de US\$47 millones, 45% más que el observado al cierre del año 2011.

Con relación al modelo transaccional, el banco continuó reduciendo el costo de fondos a través de una mejor composición de los depósitos que permitió mantener el ingreso neto por margen financiero e incrementar el ingreso por comisiones en 498%. A este notable aumento contribuyó el desarrollo del producto de tarjeta de crédito Up Scale, que en el último año logró crecer 69% el número de tarjetas activas principales.

El total de transacciones en BHD International Bank (Panama) creció 30% respecto de 2011; mientras que el uso de la banca por Internet se incrementó 44%, manteniéndose como el principal canal que utilizan los clientes. Con base en la sinergia entre las empresas del Centro, en noviembre de 2012 toda la operatividad de tarjeta de crédito se transfirió a la Fábrica de Operaciones del Banco BHD. Producto de este importante cambio, así como del creciente uso de la plataforma electrónica por parte de los clientes, el indicador de eficiencia operativa reportó una mejora de 200 puntos básicos al disminuir de 38% a 36%.

Desde la perspectiva de los ingresos se vienen generando importantes dinámicas que permitieron no solamente los mencionados crecimientos en cartera de préstamos y portafolio de inversiones sino que adicionalmente se logró distribuir en la República de Panamá



**LUIS FERNANDO
CASTRO ÁVILA**
Vicepresidente Ejecutivo
Planificación y Mercadeo

riesgo dominicano a través de ventas directas de cartera por US\$1.3 millones y participaciones en operaciones sindicadas a través de Banca de Inversión del Banco BHD, por US\$72 millones.

BHD VALORES

El comportamiento de las tasas de interés en 2012 y la mayor emisión de títulos de valores del Ministerio de Hacienda y el Banco Central permitieron a los clientes de BHD Valores recomponer sus portafolios y participar directamente en el mercado de valores. Esta dinámica contribuyó al fortalecimiento patrimonial de la empresa.

Al final del período los activos ascendieron a RD\$1,956 millones, para un aumento de 60.7% frente al año anterior, soportado en operaciones de apalancamiento ligadas a las

emisiones de papeles comerciales y bonos, junto con pasivos indexados a títulos valores. Se redimieron RD\$150 millones de la emisión de bonos ordinarios, y el portafolio de inversiones acumuló RD\$1,731 millones.

Las inversiones de clientes de BHD Valores custodiadas en la Central de Valores Dominicana –Cevaldom– crecieron en más de 75%, al registrar cerca de RD\$25,550 millones. La utilidad neta de RD\$411.9 millones refleja el adecuado manejo de la estructura de balance, el fortalecimiento de las actividades de compraventa de títulos de valores y la alta rotación del portafolio que reduce la exposición al riesgo de precio de las inversiones. La rentabilidad y administración del activo y pasivo del puesto de bolsa fueron reconocidos por la agencia calificadora de riesgo Fitch Dominicana, que confirmó la calificación de la empresa y de la emisión de bonos en el mercado en AA-(Dom) y F1+ (Dom) a corto plazo para la emisión de papeles comerciales.

Su participación en el programa Creadores de Mercado, del Ministerio de Hacienda, y el aumento de su capacidad de distribución a través de programas de fortalecimiento de sinergias con entidades relacionadas, permitieron a la empresa afianzar su liderazgo en el mercado de valores del país.

Una acción de responsabilidad social a destacar en el año, es el desarrollo del programa escolar “Economía para el Éxito” con la asesoría de Junior Achievement Dominicana y la participación de voluntarios de la empresa. A través de esta iniciativa, reconocida por la embajada de los Estados Unidos en República Dominicana, fueron capacitados más de 3,000 jóvenes en temas relacionados con el fortalecimiento de sus finanzas personales y familiares.

REMESAS DOMINICANAS

El año 2012 fue de grandes desafíos para el mercado de las remesas en República Dominicana, afectado de manera particular por la crisis económica de España. En este contexto, las divisas manejadas por Remesas Dominicanas disminuyeron en un 7% al pasar de US\$450 millones a US\$419 millones. El volumen de envíos entregados fue de 1,6 millones, un 6% menos que en 2011, equiparable al comportamiento del sector.



De las utilidades totales del Centro Financiero el Banco contribuyó con el 59% y las demás empresas con un 41% reflejando su *creciente participación*



JOSEFINA
MEJÍA DE SOSA
Vicepresidenta Ejecutiva
Administración y Finanzas

Resalta el hecho del avance significativo de la empresa en su plan de distribución de remesas a domicilio a través de entidades sub contratadas en diferentes partes del país, reduciendo riesgos y costos. La entrega de remesas vía ventanilla en puntos de pago creció significativamente, y al cierre del año el 33% de los destinatarios recibían sus pagos a través de este canal.

Luego de un proceso iniciado con la aprobación del Consejo de Administración del Centro Financiero BHD, el 28 de diciembre de 2012 Remesas Dominicanas se integró al Banco BHD, operación que fue autorizada por la Junta Monetaria, pasando a ser parte de la unidad de Negocios Electrónicos de esta institución.

PYME BHD

El Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD concentró su estrategia en el desarrollo de un esquema de distribución de menor costo, la generación de nuevas fuentes de ingresos, así como en la creación de ventajas competitivas diferenciadoras. En este sentido, incorporó nuevas líneas de negocios y realizó importantes mejoras en su sistema operativo, estandarizando el formato de servicio de las oficinas.

En 2012 se hizo énfasis en la calidad de la cartera y en la mejoría de los negocios de sus clientes. En este orden el total de los desembolsos ascendió a RD\$556.6 millones, distribuidos

en unos 12 mil clientes del segmento de microempresas, con saldos promedios ascendentes a RD\$45,000. Durante el año fue desarrollado el proceso de fusión con el Banco BHD, operación aprobada por las autoridades monetarias y financieras, con miras a entrar en vigencia a partir del 1 de enero del año 2013. Como parte del proceso, Pyme BHD dio soporte en los primeros pasos para la conformación de la Unidad de Microfinanzas del Banco BHD, que permitirá ofrecer un mejor servicio a los clientes de este segmento y completar una oferta de productos alineada con las nuevas tendencias del sector de las microempresas.

MAPFRE BHD

MAPFRE BHD continuó consolidándose en el tercer lugar del sector asegurador, con una participación de 15.3% del mercado local. Las primas cobradas al cierre de 2012, ascendieron a RD\$4,473 millones, para un incremento del 10.4% con relación al período anterior, superior al crecimiento del sector, que se situó en 8.8%. Las primas suscritas alcanzaron RD\$4,388 millones, equivalentes a un aumento de 5%. Las inversiones se situaron en RD\$3,075 millones, 11.1% más que en 2011. Los resultados netos crecieron 25% al sumar RD\$405 millones, como consecuencia de una baja en la siniestralidad y una mejoría en el costo combinado. Una información a destacar en el período es la incorporación del señor Luis Gutiérrez Mateo como nuevo Presidente Ejecutivo de la empresa.

Los indicadores financieros continuaron por encima de los requerimientos regulatorios. En este sentido, se reportó un margen de solvencia de 2.7 veces y un índice de liquidez 1.5 veces. La calificadora de riesgo Fitch Ratings confirmó la calificación de la empresa en A+(dom) fruto de una mejora en su desempeño.

En 2012, la empresa amplió su oferta para seguros de vehículos al introducir los productos Econo Trébol y Trébol Plus +, completando un portafolio que incluye los tradicionales Seguro de Ley y Seguro Full del mercado, y otros cuatro exclusivos de MAPFRE BHD, con el sello de autenticidad Todo Riesgo.

Destaca en el año la celebración de la convención por motivo del quinto aniversario de la empresa, en la que un selecto grupo de corredores y agentes de seguros, ganadores del

imagen

Los *valores*
de la empresa
están presentes
en nuestros
servicios



Fomentamos
en nuestros
colaboradores
principios
éticos y de
responsabilidad
social 



Nuestro trato al *cliente*
nos distingue



programa Trébol 2011, tuvieron la oportunidad de viajar a España para visitar las ciudades Madrid, Toledo y Segovia.

ARS PALIC SALUD

La administradora de riesgos de salud del Centro Financiero BHD concluyó el año 2012 con una cartera total de más de 650,000 afiliados, para un crecimiento de 17%. El volumen de primas ascendió a RD\$5,430 millones, un 24.1% más que el año anterior. Como resultado, la empresa tuvo beneficios de RD\$321 millones, para un retorno sobre las ventas de 6.3% y un retorno sobre patrimonio de 39.8%.

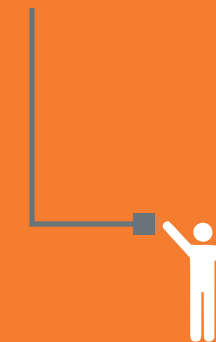
El renglón de inversión de reservas creció un 32.2%, al totalizar RD\$1,588 millones, generando un rendimiento de RD\$320 millones. En términos de cumplimiento regulatorio ARS Palic Salud excedió los márgenes requeridos en 1.6 veces el margen de solvencia y 1.4 veces el nivel mínimo de reservas.

Durante el período la empresa prestó más de 5 millones de servicios de salud y pagó RD\$4,577 millones a los prestadores. El servicio más solicitado por los afiliados fue el de consultas ambulatorias, que sumó cerca de 1.2 millones; además se dispensó más de un millón de medicamentos ambulatorios y se cubrió más de 190 mil procedimientos quirúrgicos.

En 2012, ARS Palic Salud afianzó su liderazgo en la gestión de servicios del área, manteniendo su posicionamiento como líder en la prevención de enfermedades y promoción de la salud. Al igual que el año anterior, más de 1,400 empresas y 90,000 afiliados fueron beneficiados de las jornadas de salud.

Durante este año la institución tuvo notables mejoras en el centro de atención al cliente, al tiempo que desarrolló proyectos de innovación en los canales de prestación de servicios, incorporando en su página Web la dispensación de medicamentos y servicios de laboratorio. Un avance importante se registró en los resultados de la campaña interna Piensa Verde, que busca concienciar a sus empleados sobre el uso adecuado de la electricidad y los suministros, con premios que incentivan la reducción de gastos.

Las empresas de seguridad social y seguros afianzaron su *liderazgo* en la gestión de servicios



La formación y especialización de su personal es uno de los principales ejes de la gestión humana en ARS Palic Salud. En este orden, realizó 47 entrenamientos en gestión de servicios y desarrollo de conocimientos técnicos en salud, con instructores internos y externos. A nivel interno, este año se inició un programa de verano con la participación de 84 hijos de empleados, por grupos de entre 4 y 18 años de edad, con actividades distintivas que les permitieron conocer por dentro la empresa en donde laboran sus padres. Como es ya una tradición, la institución participó en la Misión Médica Internacional de la Fundación Operación Sonrisa, que benefició con cirugías a 136 niños con malformaciones de labios leporinos.

AFP SIEMBRA

Al 31 de diciembre de 2012, AFP Siembra reportó un total 523,790 afiliados, lo que representa un crecimiento de 5.7% respecto del año 2011. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo Obligatorio de Pensión T-1 aumentaron 30% al alcanzar los RD\$34,714.8 millones, monto que junto a los RD\$111.3 millones correspondientes a los activos bajo administración del Fondo de Pensiones Complementarios T-3 representan un total de RD\$34,826.1 millones.

El equilibrio eficiente de los factores de riesgo y rentabilidad siguen constituyendo el norte de la estrategia de inversión de AFP Siembra, de ahí que el 95.3% del Patrimonio de los Fondos de Pensiones bajo su administración estén invertidos en emisores y emisiones con calificación de riesgo iguales o superiores a una clasificación de riesgo Fitch "F-1" o "A". A estas cifras se agrega el rendimiento nominal del fondo obligatorio, situado en 14.9% al 31 de diciembre de 2012, el cual coloca a AFP Siembra como líder del mercado con mayor rendimiento en los fondos de pensiones obligatorios administrados bajo el esquema de capitalización individual. Por otro lado, el rendimiento real ajustado a la inflación oficial se situó en un 10.5%, impactando de manera significativa en el crecimiento de las cuentas de retiro. Al cierre de 2012, el ingreso total de AFP Siembra ascendió a RD\$1,397.2 millones, lo que representa un incremento del 60% respecto de 2011. El total de los gastos fue de RD\$297.3 millones y las utilidades netas de impuesto ascendieron a RD\$902.5 millones. AFP Siembra reafirmó su compromiso de responsabilidad social con el desarrollo de un programa de apoyo a actividades empresariales y gremiales de promoción de las bondades del Sistema de Pensiones de la República Dominicana.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD, S. A. - BANCO MÚLTIPLE 2012

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

José Luis Alonso
Gerente General

Jorge Besosa
Banca Empresa

Carmen Cristina Álvarez
Mercado de Valores y Relaciones
Internacionales

Luis Bencosme
Negocios Electrónicos

Josefina Mejía de Sosa
Administración y Finanzas

Shirley Acosta
Consultoría Jurídica

Luis Fernando Castro Ávila
Planificación y Mercadeo

VICEPRESIDENTES SENIORS

Fidelio Despradel
Tesorería

Martha Peralta
Recursos Humanos

Carmina Pellerano de Acosta
Banca Hipotecaria

José Manuel Santos Rosario
Red Banca Empresa

Luis T. Lemberg Ovalles
Banca Personal

Rodolfo Vander Horst
Operaciones y Tecnología

VICEPRESIDENTES DE ÁREA

Ismenia Ureña Martínez
Auditoría

Josefina Navarro García
Relaciones Públicas y
Comunicación

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

Ángel Gil
Tarjetas de Crédito

Carlos Báez
Adquirencia y Procesamiento

Nadia Victoriá García
Centro de Contactos

Mario Jara
Riesgo Operativo

Quilvio Cabral
Riesgo de Crédito

Irvin Isidor
Mercadeo y Publicidad

Lynette Castillo
Proyectos Inmobiliarios

Virginia López
Banca Empresa Santiago

Andrés Santos
Red de Sucursales, Zona Santiago

Eric Ramos Troncoso
Segmentos Banca Personal

Freddy Simó
Productos Banca Personal

Karina Bretón
Mesas de Originación
y Post-Venta

Marcial Mejía
Tecnología

Ramona Polanco
Ejecución Operaciones,
Fábrica de Operaciones

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. 2012

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

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 Junquera
Consejero

**Internacional
Finance Corporation (IFC)**
Representado por:

Augusto Martínez Carreño
Consejero

Juan Adolfo Álvarez Lorenzana
Consejero

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

Jaime Sued
Consejero

José Clase
Consejero

Manuel Pérez Vásquez
Consejero

Salvador Fondeur
Consejero

SECRETARIO DELEGADO

Manuel Pérez Vásquez

COMISARIO DE CUENTAS

Eugenio Fañas Cruz

COMISARIO SUPLENTE

Alfonso William Cueto

AUDITORES EXTERNOS

PriceWaterHouse Coopers

EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD, S. A.

AFP Siembra, S. A.

Agente de Remesas y Cambio

Remesas Dominicanas, S. A.

ARS Palic Salud, S. A.

Banco BHD, S. A.

**BHD International Bank
(Panama), S. A.**

**BHD Valores Puesto de Bolsa,
S. A.**

Fiduciaria BHD, S. A.

MAPFRE BHD Seguros, S. A.

Banco de Ahorro y Crédito

PyME BHD, S. A.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LAS EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD

Alvin Martínez Llibre

Vicepresidente Ejecutivo
AFP Siembra, S. A.

Andrés Mejía

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

Adrian Guzmán

Vicepresidente
Gerente General
Banco de Ahorro y Crédito
PyME BHD, S. A.

Diego Torres

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

Edigarbo García

Vicepresidente de Operaciones
Agente de Remesas y Cambio
Remesas Dominicanas, 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 DE CUENTAS
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS 2012**

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
21 de marzo de 2013

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 2012 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 2013 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 2012 alcanzó la suma de RD\$3,154,813,733 que comparado con el del año 2011 por RD\$3,016,379,153 representa un incremento de 4.6%.

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

He revisado el informe de gestión que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012, 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 2011 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2012 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 2012. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado como garantía de la información contable y financiera.

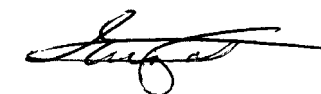
He revisado todas las actas emanadas de las sesiones del Consejo de Administración celebradas en el año 2012, tomando notas de las resoluciones más importantes verificando su cumplimiento y el adecuado soporte de sus documentos.

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 y por tanto no ameritan ser modificados.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2012 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 2012. 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 2012.



Eugenio J. Fañas Cruz, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
1 de marzo de 2013

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 2012, 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. John F. Kennedy esq. Lope de Vega, Edificio Banco Nova Scotia,
3er Piso, Apartado Postal 1286, Santo Domingo, Rep. Dom. Teléfono (809) 567-7741, Telefax (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 2012 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.

PricewaterhouseCoopers
1 de marzo de 2013

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

VALORES EN RD\$

ACTIVOS	2012	2011
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	2,808,327,910	2,646,579,143
Banco Central	16,938,174,591	15,627,567,766
Bancos del país	74,198	37,364
Bancos del extranjero	4,727,661,605	3,105,732,468
Otras disponibilidades	974,478,290	947,626,623
Rendimientos por cobrar	62,032	3,031
	<u>25,448,778,626</u>	<u>22,327,546,395</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	165,245,959	227,965,330
Otras inversiones en instrumentos de deuda	24,646,353,761	23,659,706,438
Rendimientos por cobrar	1,005,456,435	853,598,229
Provisión para inversiones	(20,628,175)	(15,238,635)
	<u>25,796,427,980</u>	<u>24,726,031,362</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	65,179,825,018	55,248,740,595
Reestructurada	543,714,607	355,900,840
Vencida	1,416,290,299	1,043,438,579
Cobranza judicial	29,043,753	46,459,115
Rendimientos por cobrar	733,565,890	617,787,960
Provisión para créditos	(2,972,498,577)	(2,493,085,212)
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	41,588,628	141,347,311
Cuentas por cobrar (Nota 9)	839,878,891	480,975,181
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	681,829,113	1,139,141,626
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(406,856,242)	(630,770,616)
	<u>274,972,871</u>	<u>508,371,010</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	304,949,048	303,522,076
Provisión para inversiones en acciones	(5,060,767)	(5,034,948)
	<u>299,888,281</u>	<u>298,487,128</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	4,148,832,869	3,685,422,187
Depreciación acumulada	(918,648,954)	(793,548,645)
	<u>3,230,183,915</u>	<u>2,891,873,542</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	222,037,105	273,898,832
Intangibles	394,120,361	405,027,823
Activos diversos	317,457,166	190,617,121
Amortización acumulada	(25,713,144)	(12,251,928)
	<u>907,901,488</u>	<u>857,291,848</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>121,819,647,781</u>	<u>107,051,165,654</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	10,417,527,966	9,123,161,856
Cuentas de orden	<u>264,586,061,664</u>	<u>228,023,706,311</u>

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

VALORES EN RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	2012	2011
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	16,167,213,612	13,975,326,394
De ahorro	27,069,001,382	22,313,829,346
A plazo	10,555,394,946	8,406,044,421
Intereses por pagar	69,779,292	100,467,717
	<u>53,861,389,232</u>	<u>44,795,667,878</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	1,942,622,095	1,451,545,087
De instituciones financieras del exterior	122,857,213	712,379,781
Intereses por pagar	1,487,387	1,102,782
	<u>2,066,966,695</u>	<u>2,165,027,650</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	20,897,726	118,696,478
De instituciones financieras del exterior	5,055,160,039	2,954,465,305
Otros	798,282,413	901,341,465
Intereses por pagar	22,165,477	12,052,195
	<u>5,896,505,655</u>	<u>3,986,555,443</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	41,588,628	141,347,311
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	41,691,493,170	40,344,946,505
Intereses por pagar	50,178,133	187,768,936
	<u>41,741,671,303</u>	<u>40,532,715,441</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	3,361,081,166	3,333,161,748
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	1,912,407,000	871,296,750
Intereses por pagar	12,498,848	8,786,436
	<u>1,924,905,848</u>	<u>880,083,186</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>108,894,108,527</u>	<u>95,834,558,657</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	8,407,157,900	6,964,231,100
Capital adicional pagado	140,652,239	140,652,239
Otras reservas patrimoniales	840,715,790	696,423,111
Superávit por revaluación	518,456,324	518,456,324
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	8,035,947	10,990,670
Resultado del ejercicio	3,010,521,054	2,885,853,553
	<u>12,925,539,254</u>	<u>11,216,606,997</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>12,925,539,254</u>	<u>11,216,606,997</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>121,819,647,781</u>	<u>107,051,165,654</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	10,417,527,966	9,123,161,856
Cuentas de orden	<u>264,586,061,664</u>	<u>228,023,706,311</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 2012 Y 2011

VALORES EN RD\$

	2012	2011
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	10,191,657,080	8,813,119,794
Intereses por inversiones	3,268,452,939	2,956,260,306
Ganancia por inversiones	991,462,995	716,528,036
	<u>14,451,573,014</u>	<u>12,485,908,136</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(4,128,250,882)	(3,464,899,712)
Pérdida por inversiones	(141,735,231)	(147,067,154)
Intereses y comisiones por financiamientos	(138,710,229)	(126,053,840)
	<u>(4,408,696,342)</u>	<u>(3,738,020,706)</u>
Margen financiero bruto	<u>10,042,876,672</u>	<u>8,747,887,430</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(841,539,646)	(610,500,000)
Margen financiero neto	<u>9,201,337,026</u>	<u>8,137,387,430</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(34,800,751)</u>	<u>(60,037,005)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	2,097,630,774	1,930,509,187
Comisiones por cambio	376,924,809	376,296,472
Ingresos diversos	157,007,391	104,591,321
	<u>2,631,562,974</u>	<u>2,411,396,980</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(294,867,800)	(271,649,837)
Gastos diversos	(325,662,208)	(372,315,440)
	<u>(620,530,008)</u>	<u>(643,965,277)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(3,407,635,368)	(3,138,428,978)
Servicios de terceros	(1,088,591,070)	(854,273,648)
Depreciación y amortización	(298,129,539)	(259,633,475)
Otras provisiones (Nota 14)	(222,356,177)	(238,742,312)
Otros gastos (Nota 29)	(2,769,021,792)	(2,192,371,576)
	<u>(7,785,733,946)</u>	<u>(6,683,449,989)</u>
Resultado operacional	<u>3,391,835,295</u>	<u>3,161,332,139</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	506,938,574	501,883,112
Otros gastos	(156,957,279)	(136,938,984)
	<u>349,981,295</u>	<u>364,944,128</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>3,741,816,590</u>	<u>3,526,276,267</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(587,002,857)	(509,897,114)
Resultado del ejercicio	<u>3,154,813,733</u>	<u>3,016,379,153</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

VALORES EN RD\$

	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	10,075,879,150	8,630,707,324
Otros ingresos financieros cobrados	4,098,506,518	3,645,659,814
Otros ingresos operacionales cobrados	2,652,283,265	2,375,934,017
Intereses pagados por captaciones	(4,296,145,505)	(3,476,168,911)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(128,596,947)	(135,247,492)
Otros gastos financieros pagados	(109,230,993)	
Gastos generales y administrativos pagados	(6,542,836,647)	(5,566,259,452)
Otros gastos operacionales pagados	(620,530,008)	(476,445,817)
Impuesto sobre la renta pagado	(391,904,045)	(375,039,528)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(1,067,955,447)	191,325,388
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,669,469,341</u>	<u>4,814,465,343</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(4,431,000,000)	(8,850,000,000)
Interbancarios cobrados	4,381,000,000	8,850,000,000
(Aumento) disminución en inversiones	(945,321,789)	2,702,224,392
Producto de la venta de inversiones en acciones		294,268,012
Créditos otorgados	(88,047,757,438)	(71,467,120,514)
Créditos cobrados	76,620,493,580	60,841,392,212
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(626,327,932)	(296,910,280)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	14,751,403	25,939,447
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	674,236,024	199,525,402
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(12,359,926,152)</u>	<u>(7,700,681,329)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	195,973,800,066	164,313,951,565
Devolución de captaciones	(185,629,289,182)	(157,344,800,214)
Interbancarios recibidos	75,000,000	1,745,000,000
Interbancarios pagados	(75,000,000)	(1,745,000,000)
Adquisición de deuda subordinada	1,006,530,000	322,977,243
Operaciones de fondos tomados a préstamo	3,677,236,948	6,355,152,281
Operaciones de fondos pagados	(1,777,400,018)	(7,640,579,126)
Dividendos pagados	(1,439,188,772)	(1,302,044,101)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>11,811,689,042</u>	<u>4,704,657,648</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>3,121,232,231</u>	<u>1,818,441,662</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>22,327,546,395</u>	<u>20,509,104,733</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>25,448,778,626</u>	<u>22,327,546,395</u>

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

(CONTINÚA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

VALORES EN RD\$

	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	3,154,813,733	3,016,379,153
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	841,539,646	610,500,000
Inversiones		1,000,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,300,000	117,200,000
Rendimientos por cobrar	201,056,177	114,167,717
Otras provisiones		6,374,595
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(469,499)	(14,536,424)
Depreciación y amortización	298,129,539	259,633,475
Beneficios al personal y otros relativos	722,411,583	786,334,210
Impuestos sobre la renta diferido, neto	51,070,231	(67,663,224)
Pérdidas por inversiones	23,098,140	147,067,154
Impuesto sobre la renta	144,028,581	509,897,114
Otros gastos (ingresos)	168,729,576	(161,900,000)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	55,521,042	24,574,042
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(494,705)	(3,389,794)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,720,056)	(12,468,847)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	26,969,813	12,661,197
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(341,488,492)	(263,169,938)
Cuentas por cobrar	(385,873,523)	65,902,949
Cargos diferidos	791,496	299,849,657
Activos diversos	(126,840,045)	(24,750,980)
Intereses por pagar de deuda subordinada	3,712,412	(2,582,616)
Intereses por pagar	(157,781,341)	(20,462,851)
Otros pasivos	(1,009,034,967)	(586,151,246)
Total de ajustes	514,655,608	1,798,086,190
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,669,469,341	4,814,465,343

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VALORES EN 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 2011	5,658,975,100	140,652,239	565,897,511	518,456,324		16,556,822	2,610,554,681	9,511,092,677
Transferencia a resultados acumulados					2,610,554,681		(2,610,554,681)	
Dividendos pagados en:								
Efectivo					(1,302,044,101)			(1,302,044,101)
Acciones	1,305,256,000				(1,305,256,000)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(3,254,580)			(3,254,580)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						(5,566,152)		(5,566,152)
Resultado del ejercicio							3,016,379,153	3,016,379,153
Transferencia a otras reservas			130,525,600				(130,525,600)	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. ENTIDAD

El Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (en lo 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 Ordinaria 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 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
José Luis Alonso Lavín	Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General
Carmen Cristina Álvarez	Vicepresidente Ejecutivo – Mercado de Valores & Relaciones Internacionales
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

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	2012		2011	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	48	165	46	142
Interior del país	45	160	45	140
	93	325	91	282

(*) 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 20 de febrero de 2013 por el Comité de Auditoría del Banco.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigentes, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para instituciones financieras, por consiguiente los 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 de la República Dominicana (en lo adelante 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 lo adelante REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas.

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

te evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basadas en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:

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

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses de créditos por tarjetas de crédito. A partir de los últimos 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 estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.

- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, comisiones por cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 efectiva en forma obligatoria a partir del 1 de enero de 2015 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base del: (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, 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) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada de tres años excede el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como

los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivativos en los contratos de venta de divisas que el Banco realizó con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivativos que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. 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, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días 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 estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el estado de patrimonio.

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

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

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

PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN VALORES

Para las inversiones en 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.

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.

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establecen 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.

La estimación de la provisión se determina como sigue:

- a) Mayores deudores comerciales: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por 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.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas

para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Estas provisiones han sido determinadas por el Banco en base a un modelo de riesgo, el cual incluye el análisis de su cartera de créditos y el impacto de la economía sobre dicha cartera de créditos, la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

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

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

En relación a los créditos reestructurados, 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".

Para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. La Superintendencia de Bancos emitió el 25 de julio de 2011 la circular SB No. 002/11, que establece una dispensa por dos años que termina el 31 de julio de 2013, para no realizar constitución de provisiones para ese tipo de créditos que tengan atrasos menores a 90 días.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado 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.

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

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

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

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

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

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 ingreso 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 se establece un tope del 100% patrimonio técnico como inversión en activos fijos el exceso a este límite debe ser provisionado en el año.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

Bienes muebles:	En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 ^{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 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, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. 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

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES FINANCIEROS

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

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

INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS VARIOS

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

OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

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 Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, los activos y pasivos son reconocidos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas

transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del diferido por efecto de revaluación.

El Banco debe retener impuestos sobre los dividendos pagados en efectivo. El monto retenido se registra como un avance de impuesto, representando un crédito del impuesto a pagar en el futuro y se acredita al gasto corriente de impuesto sobre la renta en el año en que se realiza el pago. La provisión de impuesto sobre la renta incluye el impuesto a pagar corriente, el crédito por los anticipos de impuestos y el crédito por impuestos retenidos sobre los dividendos pagados en efectivo.

Contingencias

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, 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 arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base al período establecido en los contratos de arrendamiento.

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 efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Distribución de Dividendos

El 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 excedan el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones han sido hechas a las cifras al 31 de diciembre de 2011 para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2012.

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:

	2012		2011	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$262,256,287 (2011: US\$252,604,881); EUR\$17,151,065 (2011: EUR\$14,138,042); Libra Esterlina \$1,110 (2011: \$1,365); Dólar Canadiense \$26,640 (2011: \$10,740); Francos Suizos \$2,996 (2011: \$1,760); Corona Noruega \$4,300 (2011: \$9,650); Corona Danesa \$2,250; Corona Sueca \$10,370; Yenes \$8,000 y Real Brasileño \$13,300, en el 2011	284,901,199	11,470,464,153	270,921,369	10,491,240,370
Inversiones (neto), equivalente a US\$134,204,614 (2011: US\$93,462,189 y EUR\$3,968,705)	134,204,614	5,403,238,805	98,597,299	3,818,111,386
Cartera de créditos (neto)	447,166,331	18,003,453,086	390,977,973	15,140,348,320
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$8,925,804 (2011: US\$4,240,552) y EUR\$20,514 (2011: EUR\$ 12,855)	8,952,848	360,452,404	4,257,185	164,856,509
Inversiones en acciones (neto)	911,675	36,705,130	911,675	35,303,976
Deudores por aceptaciones	1,032,970	41,588,628	3,650,093	141,347,311
Otros activos	138,112	5,560,555	65,864	2,550,537
Contingencias (a)	110,000,000	4,443,637,000	95,000,000	3,688,147,000
Total Activos y contingencias	987,307,749	39,765,099,761	864,381,458	33,481,905,409
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$689,617,690 (2011: US\$569,296,260) y EUR\$15,307,446 (2011: EUR\$16,823,906)	709,797,481	28,577,298,340	591,064,724	22,888,567,705
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$11,785,706 (2011: US\$23,662,283) y EUR\$26,998 (2011: EUR\$24,978)	11,821,297	475,939,596	23,694,602	917,556,890
Fondos tomados a préstamo	145,910,274	5,874,522,724	99,830,798	3,865,877,771
Aceptaciones en circulación	1,032,970	41,588,628	3,650,093	141,347,311
Otros pasivos, equivalente a US\$10,608,438 (2011: US\$13,847,380) y EUR\$109,808 (2011: EUR\$85,208)	10,753,198	432,936,655	13,957,631	540,499,490

	2012		2011	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Obligaciones subordinadas	47,810,444	1,924,905,848	22,726,897	880,083,186
Contingencias (a)			25,634,810	995,209,975
Total Pasivos y Contingencias	927,125,664	37,327,191,791	780,559,555	30,229,142,328
Posición larga (corta) de moneda extranjera	60,182,085	2,437,907,970	83,821,903	3,252,763,081

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

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

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$9,681,505 (2011: US\$17,201,000); EUR\$1,732,864 (2011: EUR\$1,665,369); Libra Esterlina \$1,110 (2011: \$1,365); Dólar Canadiense \$26,640 (2011: \$10,740); Francos Suizos \$2,996 (2011: \$1,760); Corona Noruega \$4,300 (2011: \$9,650); Corona Danesa \$2,250; Corona Sueca \$10,370; Yenes \$8,000 y Real Brasileño \$13,300 en el 2011.	2,808,327,910	2,646,579,143
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$155,454,677 (2011: US\$171,219,724)	16,938,174,591	15,627,567,766

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Bancos del país	74,198	37,364
Bancos del extranjero, incluye US\$97,098,958 (2011: US\$64,062,725); EUR\$15,418,201 (2011: EUR\$12,472,673)	4,727,661,605	3,105,732,468
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$19,606 (2011: US\$121,354)	974,478,290	947,626,623
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$1,541 (2011: US\$78)	62,032	3,031
	<u>25,448,778,626</u>	<u>22,327,546,395</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$11,384 millones (2011: RD\$10,399 millones) y en dólares ascendió a US\$155 millones (2011: US\$171 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	2	200,000,000	5	7.5%
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%
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	116,000,000	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	75,000,000	1	6.5%

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011, 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	3	8%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	16	1,175,000,000	3	8.65%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	14	280,000,000	2	8.55%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8	815,000,000	3	8.28%
Citibank, N. A.	22	4,760,000,000	2	8.29%
The Bank of Nova Scotia	2	120,000,000	3	9%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	6	750,000,000	7	8.62%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	5	500,000,000	1	8.75%
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	2	250,000,000	2	8.15%
		<u>8,850,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

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

Durante el 2011 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2011, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. INVERSIONES

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

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	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	6.5%	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	<u>43,250,909</u>	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 emisión 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	3.5%	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	20,130,600	7.25%	2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$66,634,113)	Estado Dominicano	<u>7,323,214,197</u>	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)		<u>(20,628,175)</u>		
		<u>25,796,427,980</u>		

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta				
Bono corporativo (equivalente a US\$349,101)	Cisco Systems, Inc.	13,518,707	4.48%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$261,610)	Credit Suisse USA, Inc.	10,130,663	5.85%	2013
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$1,561,615)	Fannie Mae	60,472,448	5.59%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$390,432)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,119,187	2.96%	2014
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$206,642)	Ginnie Mae	8,002,053	6.5%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$258,643)	Goldman Sachs Group, Inc.	10,015,787	7.35%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$311,442)	IBM Corp.	12,060,392	3.84%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$316,224)	JP Morgan Chase	12,245,536	5.52%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$202,242)	Oracle Corp.	7,831,669	4.72%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$302,516)	Target Corp.	11,714,712	5.23%	2012
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,726,414)	U.S. Treasury	66,854,176	3.48%	2012 y 2014
		<u>227,965,330</u>		
Otras inversiones en instrumento de deuda				
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	3,460,000,000	6.75%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$55,000,000)	Banco Central de la República Dominicana	2,129,836,500	5.5%	2012
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,403,824,030	12.08%	2012-2018
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	954,269,101	20.94%	2012-2013
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,513,871,680	13.71%	2012-2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	26,756,368	10.33%	2012
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	205,823,408	9.75%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$27,183,481)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,052,661,271	4.48%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$200,000)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	7,744,860	7%	2016
Certificados de depósito (equivalente a EUR\$3,000,000)	Citibank London plc	150,316,200	1.18%	2012
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$4,886,752)	Estado Dominicano	2,704,497,620	12%	2012-2015
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$1,000,000)	Standard Chartered Bank	50,105,400	1.54%	2012
		<u>23,659,706,438</u>		
		23,887,671,768		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$495,768 y EUR\$8,705)		853,598,229		
Provisión para inversiones (incluye US\$190,693 y EUR\$40,000)		(15,238,635)		
		<u>24,726,031,362</u>		

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene inversiones por RD\$22 millones (2011: RD\$19 millones) embargadas. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco tiene inversiones por RD\$321 millones para cobertura de encaje.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2012 RDS	2011 RDS
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	193,022,800	185,327,482
Préstamos, incluye US\$418,416,988 (2011: US\$346,256,829)	42,921,098,931	34,468,252,167
Arrendamientos financieros, incluye US\$3,580 (2011: US\$17,749)	39,054,449	78,739,543
Descuentos de facturas, incluye US\$7,240,340 (2011: US\$30,110,639)	583,522,296	1,409,839,101
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$5,688,007 (2011: US\$1,606,435)	229,005,978	62,208,081
	<u>43,965,704,454</u>	<u>36,204,366,374</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$16,723,297 (2011: US\$17,112,985)	5,208,356,911	5,117,578,096
Préstamos de consumo, incluye US\$367,425 (2011: US\$350,038)	12,188,494,009	10,463,496,278
	<u>17,396,850,920</u>	<u>15,581,074,374</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas		
Con otros recursos, incluye US\$8,063,230 (2011: US\$5,763,118)	5,806,318,303	4,909,098,381
	<u>67,168,873,677</u>	<u>56,694,539,129</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,805,649 (2011: US\$1,958,319)	733,565,890	617,787,960
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,142,185 (2011: US\$ 12,198,139)	(2,972,498,577)	(2,493,085,212)
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2012 RDS	2011 RDS
Vigentes, incluye US\$451,894,690 (2011: US\$396,601,751)	65,179,825,018	55,248,740,595
Reestructurada, incluye US\$3,140,689 (2011: US\$2,914,827)	543,714,607	355,900,840

	2012 RD\$	2011 RD\$
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$23,385 (2011: US\$62,048)	69,447,516	65,338,352
Por más de 90 días, incluye US\$1,444,103 (2011: US\$1,639,167)	1,346,842,783	978,100,227
Cobranza judicial	29,043,753	46,459,115
	<u>67,168,873,677</u>	<u>56,694,539,129</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$2,040,943 (2011: US\$1,774,024)	502,122,770	486,454,114
Reestructurados, incluye US\$71,837 (2011: US\$5,134)	48,202,535	8,423,273
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$8,779 (2011: US\$22,515)	21,495,340	18,624,759
Por más de 90 días, incluye US\$684,090 (2011: US\$156,646)	161,724,730	104,285,814
Cobranza judicial	20,515	
	<u>733,565,890</u>	<u>617,787,960</u>
	<u>67,902,439,567</u>	<u>57,312,327,089</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,142,185 (2011: US\$12,198,139)	<u>(2,972,498,577)</u>	<u>(2,493,085,212)</u>
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$43,149 millones (2011: RD\$35,567 millones) de comerciales, RD\$16,313 millones (2011: RD\$14,847 millones) de consumo y RD\$5,718 millones (2011: RD\$4,835 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$445 millones (2011: RD\$374 millones) de comerciales, RD\$896 millones (2011: RD\$ 607 millones) de consumo y RD\$75 millones (2011: RD\$62 millones) de hipotecarios.

c) *Por tipo de garantías:*

	2012 RD\$	2011 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$248,577,854 (2011: US\$108,091,858)	24,868,268,475	15,625,901,614
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$84,260,462 (2011: US\$134,161,758)	10,792,829,269	11,584,597,423
Sin garantías, incluye US\$123,664,552 (2011: US\$158,964,177)	31,507,775,933	29,484,040,092
	<u>67,168,873,677</u>	<u>56,694,539,129</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,805,649 (2011: US\$1,958,319)	733,565,890	617,787,960
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,142,185 (2011: US\$12,198,139)	<u>(2,972,498,577)</u>	<u>(2,493,085,212)</u>
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</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:*

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propios, incluye US\$456,502,867 (2011: US\$401,217,793)	67,155,062,488	56,676,365,804
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	13,811,189	18,173,325
	<u>67,168,873,677</u>	<u>56,694,539,129</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,805,649 (2011: US\$ 1,958,319)	733,565,890	617,787,960
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,142,185 (2011: US\$12,198,139)	<u>(2,972,498,577)</u>	<u>(2,493,085,212)</u>
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</u>

e) *Por plazos:*

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$97,118,118 (2011: US\$106,393,189)	13,215,197,343	10,267,566,158
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$87,581,438 (2011: US\$90,170,101)	16,927,560,993	15,315,527,079
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$271,803,311 (2011: US\$204,654,503)	37,026,115,341	31,111,445,892
	<u>67,168,873,677</u>	<u>56,694,539,129</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,805,649 (2011: US\$1,958,319)	733,565,890	617,787,960
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,142,185 (2011: US\$12,198,139)	<u>(2,972,498,577)</u>	<u>(2,493,085,212)</u>
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2012 RD\$	2011 RD\$
Sector financiero, incluye US\$451,681 en el 2012	680,343,544	298,582,259
Sector público no financiero	486,467	708,333
Sector privado no financiero		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$27,957,236 (2011: US\$30,045,435)	2,182,687,205	1,962,133,849

	2012 RD\$	2011 RD\$
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	26,000,000	9,990,239
Explotación de minas y canteras, incluye US\$1,224,526 (2011: US\$396,387)	121,091,674	67,332,186
Industrias manufactureras, incluye US\$80,405,653 (2011: US\$100,838,921)	6,900,419,163	7,444,526,600
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$26,155,319 (2011: US\$19,205,121)	1,324,600,436	986,846,398
Construcción, incluye US\$88,462,252 (2011: US\$63,646,883)	6,766,292,908	5,025,981,672
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$38,359,844 (2011: US\$26,921,358)	9,695,082,133	6,613,915,289
Hoteles y restaurantes, incluye US\$73,922,084 (2011: US\$42,387,514)	3,077,158,725	1,769,542,914
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$37,561,529 (2011: US\$40,409,951)	2,667,071,644	1,884,947,263
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$41,698,112 (2011: US\$41,142,144)	4,863,578,996	4,040,820,784
Enseñanza, incluye US\$722,901 (2011: US\$1,266,981)	274,585,598	182,963,779
Servicios sociales y de salud, incluye US\$8,893 en el 2012	225,154,737	93,730,202
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$99,995 (2011: US\$295,844)	343,766,310	305,287,000
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$2,500,708 (2011: US\$3,498,068)	4,341,570,733	5,226,625,357
Consumo, incluye US\$17,090,722 (2011: US\$17,463,023)	17,396,850,920	15,581,074,374
Hipotecarios, incluye US\$8,063,230 (2011: US\$5,763,118)	5,806,318,303	4,909,098,381
Sector no residente, equivalente a US\$11,818,182 (2011: US\$7,500,000)	475,814,181	290,432,250
	<u>67,168,873,677</u>	<u>56,694,539,129</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,805,649 (2011: US\$1,958,319)	733,565,890	617,787,960
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,142,185 (2011: US\$12,198,139)	(2,972,498,577)	(2,493,085,212)
	<u>64,929,940,990</u>	<u>54,819,241,877</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	Monto en US\$	2012 Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	2011 Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bank of America Corp.				23,828	922,739	2012
Wachovia Bank, N. A.				595,807	23,072,221	2012
Standard Chartered Bank	78,836	3,174,038	2013	233,568	9,044,765	2012
Unicredito Italiano Spa	12,744	513,089	2013	297,651	11,526,322	2012
Commerzbank AG	145,071	5,840,747	2013	357,927	13,860,476	2012
Banco Sabadell, S. A.	9,621	387,347	2013	131,314	5,085,053	2012
Citibank, N. A.	252,231	10,155,105	2013	2,009,998	77,835,735	2012
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	276,424	11,129,162	2013			
Wells Fargo Bank	258,043	10,389,140	2013			
	<u>1,032,970</u>	<u>41,588,628</u>		<u>3,650,093</u>	<u>141,347,311</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	53,231,000	24,947,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$128,595 (2011: US\$23,559)	44,019,835	53,261,920
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	3,218,098	2,898,874
Gastos por recuperar (a)	97,875,476	49,614,232
Depósitos en garantía	16,411,867	15,133,720
Cheques devueltos, incluye US\$62,960 (2011: US\$209,946)	2,865,710	8,130,025
Anticipos en cuentas corrientes	95,400,602	62,276,171
Reclamaciones, incluye US\$10,733 (2011: US\$3,283 y EUR\$957)	432,111	218,539
Operaciones de tarjetas de crédito, incluye US\$98,732 (2011: US\$108,738)	26,501,801	9,885,788
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$3,750 (2011: US\$2,740,570)	67,401,124	192,486,274
Cuentas por cobrar agentes remesadores (b), incluye US\$8,591,537 y EUR\$20,514 (2011: US\$1,109,165 y EUR\$6,898)	427,318,117	43,297,256
Otras, incluye US\$29,497 (2011: US\$44,619 y EUR\$5,000)	5,203,150	18,825,382
	<u>839,878,891</u>	<u>480,975,181</u>

- (a) En este renglón el Banco registra los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.
- (b) 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliario y equipo	8,749,267	60,666,782
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	479,296,754	854,507,010
Más de 40 meses de adjudicados	93,989,492	124,174,234
	<u>681,829,113</u>	<u>1,139,141,626</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(186,602,041)	(403,291,747)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(193,783,092)	(223,967,834)
Provisión genérica	(26,471,109)	(3,511,035)
	<u>(406,856,242)</u>	<u>(630,770,616)</u>
	<u>274,972,871</u>	<u>508,371,010</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluye provisión por RD\$99,793,600 correspondiente a títulos valores con más de 40 meses adjudicados.

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2012	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Monto de la Inversión RD\$					
263,347,299	18.40%	Comunes	100	(a)	494,975
37,381,498	0.01%	Comunes			3,371
<u>4,220,251</u> (b)					
304,949,048					
<u>(5,060,767)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>299,888,281</u>					

2011

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
263,347,299	18.40%	Comunes	100	(a)	494,975
35,954,526	0.01%	Comunes			3,371
<u>4,220,251</u> (b)					
303,522,076					
<u>(5,034,948)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>298,487,128</u>					

- (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 2012 y 2011, 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\$
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>
	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\$
2011							
Balance al 1 de enero de 2011	721,683,671	1,317,229,783	1,331,019,462	8,609,503	106,476,532	26,418,802	3,511,437,753
Adquisiciones	12,000,000	1,675,990	137,871,930		145,362,360		296,910,280
Retiros			(108,946,922)		(13,978,924)		(122,925,846)
Transferencias		33,187,657	119,413,843	24,281,556	(176,883,056)		
Balance al 31 de diciembre de 2011	<u>733,683,671</u>	<u>1,352,093,430</u>	<u>1,479,358,313</u>	<u>32,891,059</u>	<u>60,976,912</u>	<u>26,418,802</u>	<u>3,685,422,187</u>

	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras en Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
2011							
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011		(174,404,737)	(465,535,643)	(4,066,356)			(644,006,736)
Gasto de depreciación		(29,713,981)	(217,071,104)	(3,133,017)			(249,918,102)
Retiros			100,376,193				100,376,193
Balance al 31 de diciembre de 2011		(204,118,718)	(582,230,554)	(7,199,373)			(793,548,645)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2011	733,683,671	1,147,974,712	897,127,759	25,691,686	60,976,912	26,418,802	2,891,873,542

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2012 RDS	2011 RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	82,493,142	133,563,373
Seguros pagados por anticipado	71,933,285	73,367,706
Anticipo de impuesto sobre la renta	67,592	80,282
Pagos anticipados, incluye US\$3,000 (2011: US\$8,120)	67,543,086	66,887,471
	<u>222,037,105</u>	<u>273,898,832</u>
Intangibles		
Software	118,676,048	129,583,510
Plusvalía adquirida (a)	275,444,313	275,444,313
	<u>394,120,361</u>	<u>405,027,823</u>
Menos: Amortización acumulada	(25,713,144)	(12,251,928)
	<u>368,407,217</u>	<u>392,775,895</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	10,903,658	10,738,172
Bibliotecas y obras de arte	4,906,665	4,711,683
Otros bienes diversos (b)	178,399,593	124,866,911
Inventario de plásticos de tarjetas	19,486,103	18,791,579
Bienes adquiridos o construidos para la venta	6,628,900	6,628,900
Partidas por imputar (c), incluye US\$135,112 (2011: US\$57,744)	97,132,247	24,879,876
	<u>317,457,166</u>	<u>190,617,121</u>
	<u>907,901,488</u>	<u>857,291,848</u>

- (a) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (b) Incluye RD\$175 millones (2011: RD\$123 millones) de avances para adquisición de software.
- (c) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
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(c)	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 (d)	88,105,294	1,445,324	578,135	26,471,109	746,019	117,345,881

	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (a) RDS	Operaciones Contingentes (b) RDS	Total RDS
2011						
Saldo al 1 de enero de 2011	2,147,017,253	184,835,773	86,854,080	470,552,481	46,883,177	2,936,142,764
Constitución de provisiones	610,500,000	1,000,000	114,167,717	117,200,000	6,374,595	849,242,312
Castigos contra provisiones	(473,960,635)		(53,576,151)			(527,536,786)
Liberación de provisiones			(14,536,424)			(14,536,424)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(56,235,734)		(56,235,734)
Revaluación cambiaria	41,731,740	428,788	1,466,077		1,722,821	45,349,426
Transferencias	33,421,555	(165,990,978)		99,253,869	33,315,554	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,358,709,913	20,273,583	134,375,299	630,770,616	88,296,147	3,232,425,558
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2011 (c)	1,966,111,970	19,341,304	129,421,953	627,259,581	57,168,936	2,799,303,744
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2011 (d)	392,597,943	932,279	4,953,346	3,511,035	31,127,211	433,121,814

- (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) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.
- (d) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el 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.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	16,167,213,612	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>

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	13,975,326,394	1.05%			13,975,326,394
De ahorro	7,928,884,528	1.08%	14,384,944,818	0.61%	22,313,829,346
A plazo	2,889,251	9.05%	8,403,155,170	1.88%	8,406,044,421
Intereses por pagar			100,467,717		100,467,717
	<u>21,907,100,173</u>		<u>22,888,567,705</u>		<u>44,795,667,878</u>
b) Por sector					
Público no financiero	32,565,154		531,821		33,096,975
Privado no financiero	21,713,230,264		22,358,818,802		44,072,049,066
No residente	161,304,755		428,749,365		590,054,120
Intereses por pagar			100,467,717		100,467,717
	<u>21,907,100,173</u>		<u>22,888,567,705</u>		<u>44,795,667,878</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	21,904,210,922		14,384,944,818		36,289,155,740
De 16 a 30 días			1,453,292,978		1,453,292,978
De 31 a 60 días			687,384,585		687,384,585
De 61 a 90 días	1,739,475		885,002,726		886,742,201
De 91 a 180 días			3,142,008,801		3,142,008,801
De 181 a 360 días	485,776		1,791,260,385		1,791,746,161
Más de 1 año	664,000		444,205,695		444,869,695
Intereses por pagar			100,467,717		100,467,717
	<u>21,907,100,173</u>		<u>22,888,567,705</u>		<u>44,795,667,878</u>

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$2,344,388,878 (2011: RD\$1,142,155,025), 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	240,477,494	189,321,208
Plazo de más de diez (10) años	3,339,349	3,439,340
	<u>243,816,843</u>	<u>192,760,548</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,097,190,619	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>

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,145,605,357	1.05%			1,145,605,357
De ahorro	41,361,853	1.08%	886,786,384	0.61%	928,148,237
A plazo	60,503,550	9.05%	29,667,724	1.88%	90,171,274
Intereses por pagar			1,102,782		1,102,782
	<u>1,247,470,760</u>		<u>917,556,890</u>		<u>2,165,027,650</u>

b) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	1,186,967,210		886,786,384		2,073,753,594
De 16 a 30 días	27,935,828		1,707,933		29,643,761

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 31 a 60 días	32,567,722		9,036,179		41,603,901
De 61 a 90 días			1,936,215		1,936,215
De 91 a 180 días			10,152,189		10,152,189
De 181 a 360 días			6,835,208		6,835,208
Intereses por pagar			1,102,782		1,102,782
	<u>1,247,470,760</u>		<u>917,556,890</u>		<u>2,165,027,650</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$12,960,825 (2011: RD\$22,750,499), 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	<u>1,078,332</u>	<u>7,336,337</u>

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

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	Entre 11% y 16.5%	Entre 2013 y 2016	20,897,726
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$125,559,100	Línea de crédito	Sin garantía	3.81%	Entre 2013 y 2016	1,684,327,302
	Línea de crédito para Comercio Exterior	Sin garantía	2%	2013	<u>3,370,832,737</u> <u>5,055,160,039</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$19,827,586	Línea de crédito	Sin garantía	3.47%	2018	<u>798,282,413</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$523,588					<u>22,165,477</u> <u>5,896,505,655</u>

2011

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	Entre 11% y 16.5%	Entre 2012 y 2016	118,696,478
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$76,294,867	Línea de crédito	Sin garantía	4.33%	Entre 2015 y 2016	1,471,523,400
	Línea de crédito para Cartas de Crédito	Sin garantía	1.72%	2012	1,482,941,905 2,954,465,305
c) Otras instituciones, equivale a US\$23,275,861	Línea de crédito	Sin garantía	3.48%	2018	901,341,465
d) Intereses por pagar, incluye US\$260,070					12,052,195 3,986,555,443

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2012 RDS	2011 RDS
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	41,691,493,170	40,344,946,505
Intereses por pagar	50,178,133	187,768,936
	<u>41,741,671,303</u>	<u>40,532,715,441</u>
b) Por sector		
Público no financiero	206,915,446	667,144,754
Privado no financiero	34,700,360,545	31,393,476,697
Financiero	6,784,217,179	8,284,325,054
Intereses por pagar	50,178,133	187,768,936
	<u>41,741,671,303</u>	<u>40,532,715,441</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	1,207,291,047	555,162,207
De 31 a 60 días	1,565,489,972	620,253,521
De 61 a 90 días	4,564,681,133	3,505,546,397
De 91 a 180 días	14,057,737,525	13,920,750,653
De 181 a 360 días	6,453,279,961	9,788,486,113
Más de 1 año	13,843,013,532	11,954,747,614
Intereses por pagar	50,178,133	187,768,936
	<u>41,741,671,303</u>	<u>40,532,715,441</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$2,842,105,314 (2011: RD\$2,288,812,495), que están restringidos por estar pignorados.

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

19. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2012 RDS	2011 RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$1,473,213 (2011: US\$534,720)	890,409,416	606,903,227
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$688,148 (2011: US\$1,694,214 y EUR\$11,137)	90,589,804	106,859,717
Acreeedores diversos, incluye US\$3,874,328 (2011: US\$1,163,229)	440,524,894	242,383,524
Retenciones por orden judicial, incluye US\$1,839,883 y EUR\$70,472 (2011: US\$758,540 y EUR\$45,980)	394,139,157	252,364,723
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,156,650 (2011: US\$1,815,034) (Nota 14)	86,342,811	88,296,147
Otras provisiones		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$300,000 en el 2012	734,489,943	786,334,210
Impuesto sobre la renta por pagar	195,098,812	403,314,542
Programa de lealtad a clientes	153,329,576	149,619,594
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (Nota 35)	67,644,930	56,643,318
Otras	51,373,919	37,741,415
Partidas por imputar (a), incluye US\$1,276,216 y EUR\$39,336 (2011: US\$7,881,643 y EUR\$ 28,091)	257,105,139	602,668,566
Partidas no reclamadas por terceros	32,765	32,765
	<u>3,361,081,166</u>	<u>3,333,161,748</u>

(a) Corresponde a los saldos acreedores de las operaciones que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas. En 2011 incluye una partida de RD\$244 millones (US\$6.3 millones), dispuesta en enero de 2012.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2012 RDS	2011 RDS
Deudas subordinadas, US\$47,500,000 (2011: US\$22,500,000) a tasas anuales de interés entre 3.25% y 6%, respectivamente, más tasa LIBOR	1,912,407,000	871,296,750
Intereses por pagar, equivalentes a US\$310,444 (2011: US\$226,897)	12,498,848	8,786,436
	<u>1,924,905,848</u>	<u>880,083,186</u>

El Banco tiene una facilidad de US\$12.5 millones con el Interamerican Development Bank (BID por sus siglas en español), contemplando pagos semestrales desde mayo de 2016 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas. El contrato de esta deuda subordinada requiere del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

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

21. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corriente	810,099,786	917,113,769
Diferido	51,070,231	(67,663,224)
Crédito por retención a dividendos pagados (a)	(416,982,433)	(325,053,431)
Otros	142,815,273	(14,500,000)
	<u>587,002,857</u>	<u>509,897,114</u>

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

La conciliación del efecto impositivo de la ganancia 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 2012 y 2011, respectivamente, es como sigue:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,085,126,811	1,022,620,117
Diferencias permanentes		
Ingresos exentos	(192,134,932)	(99,280,903)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	4,172,652	3,882,866
Otras partidas	(807,816)	(16,671,158)
	<u>(188,770,096)</u>	<u>(112,069,195)</u>
Diferencias transitorias		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(15,730,560)	(23,585,237)
Disminución neta en la provisión para cartera de créditos		(14,159,888)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(64,935,168)	44,243,371
Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales	(674,733)	(3,706,341)
Disminución neta de la provisión para inversiones		(142,208)
Aumento en otras provisiones	(4,916,468)	3,913,150
	<u>(86,256,929)</u>	<u>6,562,847</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>810,099,786</u>	<u>917,113,769</u>

El 9 de noviembre de 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos en efectivo, el cual 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.

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

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en el 2012 y 2011 se presenta como sigue:

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
	<u>77,783,175</u>	<u>(50,761,434)</u>	<u>27,021,741</u>

2012	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
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>
2011	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	(104,186,145)	(14,159,888)	(118,346,033)
Provisión para inversiones	142,208	(142,208)	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	119,858,008	49,017,380	168,875,388
Provisión para operaciones contingentes	11,720,794	10,013,243	21,734,037
Otras provisiones	8,945,350	(3,425,567)	5,519,783
	<u>36,480,215</u>	<u>41,302,960</u>	<u>77,783,175</u>
Depreciación de activos fijos	29,419,934	26,360,264	55,780,198
	<u>65,900,149</u>	<u>67,663,224</u>	<u>133,563,373</u>

22. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2012	100,000,000	10,000,000,000	84,071,579	8,407,157,900
Saldos al 31 de diciembre de 2011	70,000,000	7,000,000,000	69,642,311	6,964,231,100

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el capital autorizado está representado por 100,000,000 y 70,000,000 acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

2012	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
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
	<u>331</u>	<u>703,955</u>	<u>70,395,500</u>	<u>0.84</u>

2012	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	82,600,160	8,260,016,000	98.25
No vinculadas	103	767,464	76,746,400	0.91
	<u>109</u>	<u>83,367,624</u>	<u>8,336,762,400</u>	<u>99.16</u>
	<u>440</u>	<u>84,071,579</u>	<u>8,407,157,900</u>	<u>100.00</u>
2011	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	18	12,654	1,265,400	0.02
No vinculadas a la administración	317	571,900	57,190,000	0.82
	<u>335</u>	<u>584,554</u>	<u>58,455,400</u>	<u>0.84</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	68,366,352	6,836,635,200	98.17
No vinculadas	107	691,405	69,140,500	0.99
	<u>113</u>	<u>69,057,757</u>	<u>6,905,775,700</u>	<u>99.16</u>
	<u>448</u>	<u>69,642,311</u>	<u>6,964,231,100</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, por RD\$2,885,853,553 y RD\$2,610,554,681, respectivamente, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 29 y 31 de marzo de 2012 y 2011, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$41.44 y RD\$46.13 para el 2012 y 2011, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 24 y 13 de abril de 2012 y 2011, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, permanecen RD\$3,737,981 y RD\$3,254,580, respectivamente, como dividendos pendientes de pago.

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%	16.25%
Créditos individuales		
Con garantías reales	2,324,927,993	1,790,096,483
Sin garantías reales	1,162,463,996	953,003,244
Partes vinculadas	5,812,319,982	2,397,328,073
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	1,681,431,580	
Entidades no financieras	840,715,790	260,250
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,681,431,580	304,688,798
Propiedades, muebles y equipo	11,624,639,964	3,230,183,915
Contingencias	28,165,577,787	10,417,527,966
Financiamientos en moneda extranjera	2,816,557,779	780,135,125

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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales, incluye US\$990,794 (2011: US\$79,790)	300,655,913	241,594,443
Cartas de crédito emitidas no negociadas, incluye US\$2,776,857 (2011: US\$3,280,636)	111,799,598	127,040,325
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$46,815,277 (2011: US\$43,127,181)	7,638,409,222	7,131,311,293
Otras cartas de crédito, incluye US\$43,481,454 (2011: US\$28,706,643)	1,750,615,512	1,111,644,672
Otras garantías, incluye US\$15,277,479 (2011: US\$13,113,753 y EUR\$15,845)	616,047,721	511,571,123
	<u>10,417,527,966</u>	<u>9,123,161,856</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\$22 millones (2011: RD\$7 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	5,150,858,938	4,459,669,514
Créditos de consumo	4,328,373,269	3,789,476,940
Créditos hipotecarios para la vivienda	712,424,873	563,973,340
	<u>10,191,657,080</u>	<u>8,813,119,794</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones negociables		217,631
Inversiones disponibles para la venta	9,942,084	13,826,609
Inversiones mantenidas a vencimiento		3,381
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,251,876,334	2,895,478,659
Inversiones de disponibilidad restringida	6,634,521	46,734,026
	<u>3,268,452,939</u>	<u>2,956,260,306</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables		206,575
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	1,257,812	4,450,425
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	990,205,183	711,871,036
	<u>991,462,995</u>	<u>716,528,036</u>
Total ingresos financieros	<u>14,451,573,014</u>	<u>12,485,908,136</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(399,148,705)	(469,405,714)
Valores en poder del público	(3,682,425,514)	(2,970,980,693)
Obligaciones subordinadas	(46,676,663)	(24,513,305)
	<u>(4,128,250,882)</u>	<u>(3,464,899,712)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables		(217,033)
Prima por inversiones disponibles para la venta	(1,725,062)	(3,154,119)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(121,128,684)	(112,366,470)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(419)	(3,543)
Pérdida en venta por inversiones negociables		(42,397)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(1,767,462)	(2,958,472)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(17,113,604)	(28,325,120)
	<u>(141,735,231)</u>	<u>(147,067,154)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(10,739,484)	(13,918,508)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(127,970,745)	(112,135,332)
	<u>(138,710,229)</u>	<u>(126,053,840)</u>
Total gastos financieros	<u>(4,408,696,342)</u>	<u>(3,738,020,706)</u>
Margen financiero bruto	<u>10,042,876,672</u>	<u>8,747,887,430</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	112,039,104	96,191,190
Comisiones por comercio exterior	42,834,840	53,481,956
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	18,986,722	28,330,981
Comisiones por cobranzas	4,785,305	5,301,544
Comisiones por tarjetas de crédito	836,260,552	756,973,195
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	665,950,759	648,652,796
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	122,544,538	102,838,879
Comisiones por pagos de cheques en caja	34,673,266	24,677,375
Comisiones por efectos negociables	139,178	691,752
Comisiones por proyectos inmobiliarios	3,513,263	2,289,901
Comisiones por asesoría financiera	72,176,301	46,242,691
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	50,575,049	42,815,647
Otras comisiones	133,151,897	122,021,280
	<u>2,097,630,774</u>	<u>1,930,509,187</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	274,213,280	305,501,753
Ingresos por efecto de inversión con cobertura cambiaria	102,711,529	70,794,719
	<u>376,924,809</u>	<u>376,296,472</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	4,354,038	5,129,946
Otros ingresos operacionales diversos	152,653,353	99,461,375
	<u>157,007,391</u>	<u>104,591,321</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>2,631,562,974</u>	<u>2,411,396,980</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalia	(34,787,084)	(51,098,873)
Retiro de cajeros automáticos	(105,572,637)	(93,740,332)
Tarjetas de crédito	(121,315,820)	(99,128,348)
Otros servicios	(33,192,259)	(27,682,284)
	<u>(294,867,800)</u>	<u>(271,649,837)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(36,581,933)	(102,893,807)
Comisión por confección de cheques	(56,532,848)	(71,337,909)
Comisiones por cambio	(6,000,388)	(1,677,096)
Subsidio afiliación tarjeta de crédito	(6,364,010)	(6,488,181)
Programa de fidelidad de clientes	(192,368,146)	(167,519,460)
Otros gastos operacionales diversos	(27,814,883)	(22,398,987)
	<u>(325,662,208)</u>	<u>(372,315,440)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(620,530,008)</u>	<u>(643,965,277)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	135,441,932	145,400,596
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	469,499	14,536,424
Dividendos recibidos	43,095,232	38,010,399
Venta de activos fijos	3,313,213	4,362,676
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	27,256,178	18,263,618
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	2,323,802	5,802,097
Ganancia por venta de inversiones en acciones (a)	67,206,047	67,206,047
Otros ingresos (b)	295,038,718	208,301,255
	<u>506,938,574</u>	<u>501,883,112</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,805,167)	(11,025,756)
Venta de activos fijos	(2,818,508)	(972,882)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,536,122)	(5,794,771)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(26,969,813)	(12,661,197)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(67,591,661)	(77,976,789)
Pérdidas por siniestros	(2,845,496)	(7,524,225)
Litigios y demandas legales	(15,400,000)	(15,400,000)
Otros gastos	(20,990,512)	(20,983,364)
	<u>(156,957,279)</u>	<u>(136,938,984)</u>
	<u>349,981,295</u>	<u>364,944,128</u>

a) Corresponde a ganancia en ventas de acciones en Visa, Inc.

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

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,774,889,034	2,622,288,582
Seguros sociales	65,396,689	56,062,659
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	97,562,970	88,560,434
Otros gastos de personal	469,786,675	371,517,303
	<u>3,407,635,368</u>	<u>3,138,428,978</u>

De estos importes, RD\$632,017,830 (2011: RD\$570,519,652) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores

La cantidad promedio de empleados durante el 2012 fue de 2,942 (2011: 2,877).

29. OTROS GASTOS OPERATIVOS

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propaganda y publicidad	369,422,048	339,474,792
Mantenimiento y reparación de activos fijos	510,777,027	449,729,356
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	243,137,649	223,724,786
Comunicaciones	153,864,482	124,515,293
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	204,658,596	179,711,740
Agua, basura y energía eléctrica	151,364,325	145,466,345
Arrendamiento de inmuebles	159,936,992	143,671,679
Papelería, útiles y otros materiales	75,232,453	71,233,902
Legales	95,971,268	87,692,262
Otros seguros	69,242,613	67,587,408
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (Nota 35)	579,431,101	261,746,972
Otros impuestos y tasas	95,500,675	29,014,118
Otros gastos operativos	60,482,563	68,802,923
	<u>2,769,021,792</u>	<u>2,192,371,576</u>

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	2012		2011	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	79,367,259,074	34,767,486,268	67,495,546,566	24,036,686,033
Pasivos sensibles a tasas	68,426,675,006	36,576,229,703	40,527,043,760	13,301,273,726
Posición neta	10,940,584,068	(1,808,743,435)	26,968,502,806	10,735,412,307
Exposición a tasa de interés	<u>823,525,168</u>	<u>150,079,232</u>	<u>443,317,929</u>	<u>8,079,156</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 2012 y 2011 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\$
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>11,091,716,677</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>
2011						
Activos						
Fondos disponibles	22,327,546,395					22,327,546,395
Inversiones en valores	5,720,751,077	4,711,361,280	2,285,560,633	8,505,401,355	3,518,195,652	24,741,269,997
Cartera de créditos	5,924,394,300	478,405,513	4,482,554,305	28,163,700,551	18,263,272,420	57,312,327,089
Inversiones en acciones					303,522,076	303,522,076
Cuentas a cobrar (i)	478,076,307	2,898,874				480,975,181
Total Activos	<u>34,450,768,079</u>	<u>5,192,665,667</u>	<u>6,768,114,938</u>	<u>36,669,101,906</u>	<u>22,084,990,148</u>	<u>105,165,640,738</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	37,842,916,435	1,574,126,786	4,933,754,962	444,869,695		44,795,667,878
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,104,500,137	43,540,116	16,987,397			2,165,027,650
Fondos tomados a préstamo	12,127,378	695,808,913	1,082,702,567	1,928,852,451	267,064,134	3,986,555,443
Valores en circulación	742,931,143	4,125,799,918	23,709,236,766	11,954,747,614		40,532,715,441
Otros pasivos (ii)	1,811,212,522		459,957,861		1,061,991,365	3,333,161,748
Obligaciones subordinadas	8,786,436			525,544,072	345,752,678	880,083,186
Total Pasivos	<u>42,522,474,051</u>	<u>6,439,275,733</u>	<u>30,202,639,553</u>	<u>14,854,013,832</u>	<u>1,674,808,177</u>	<u>95,693,211,346</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 2012 y 2011 consiste en:

	2012		2011	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	402.94%	244.79%	501.79%	361.58%
A 30 días ajustada	351.48%	266.92%	454.50%	409.69%
A 60 días ajustada	356.87%	235.62%	469.24%	395.85%
A 90 días ajustada	306.33%	193.32%	452.09%	365.87%
Posición				
A 15 días ajustada	11,736,721,342	99,753,380	14,039,056,752	124,301,018
A 30 días ajustada	12,839,692,538	138,823,939	15,714,797,518	166,637,670
A 60 días ajustada	16,429,207,753	146,492,235	18,818,171,746	207,195,178
A 90 días ajustada	16,650,039,648	131,640,828	19,776,432,721	227,148,013
Global (meses)	(12.23)	(11.57)	(14.06)	(42.96)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco cerró con una cobertura de 351.48% (2011 – 454.5%) en moneda nacional y 266.92% (2011 – 409.69 %) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2012 esta razón arrojó 306.33% y 193.32% en moneda nacional y extranjera (2011 – 452.09% y 365.87%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2012 vencen en (12.23) y (11.57) meses (2011 – (14.06) y (42.96) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 consiste en:

	2012		2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	25,448,778,626	25,448,778,626	22,327,546,395	22,327,546,395
Fondos interbancarios (b)	50,086,111	N/D		
Inversiones en valores, neto (a)	25,796,427,980	N/D	24,726,031,362	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	64,929,940,990	N/D	54,819,241,877	N/D
Inversiones en acciones, neto	299,888,281	N/D	298,487,128	N/D
	<u>116,525,121,988</u>		<u>102,171,306,762</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	53,861,389,232	N/D	44,795,667,878	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	2,066,966,695	N/D	2,165,027,650	N/D

	2012		2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Fondos tomados a préstamo (b)	5,896,505,655	N/D	3,986,555,443	N/D
Valores en circulación (b)	41,741,671,303	N/D	40,532,715,441	N/D
	<u>103,566,532,885</u>		<u>91,479,966,412</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\$165,245,959 (2011: RD\$227,965,330).
- (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 incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$44,878,817,647 (2011: RD\$38,362,909,334) 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\$
2012				
Vinculados a la administración	2,395,866,021	1,462,052	2,397,328,073	2,170,131,314
2011				
Vinculados a la administración	2,214,558,647	1,927,957	2,216,486,604	1,412,432,898

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\$1,265,791,188 (2011: RD\$847,738,559), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

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

	2012		2011	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Balances				
Efectivo	257,788,673		327,487,356	
Inversión en valores	203,500,000			
Cartera de créditos	2,087,006,408		1,837,705,230	
Aceptaciones bancarias	387,347		5,085,053	
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	224,798,020		172,296,030	
Depósitos a la vista	652,490,361		720,256,954	
Depósitos de ahorro	608,293,620		1,208,667,945	
Certificados financieros	1,114,539,945		1,011,080,808	
Cuentas por cobrar	67,401,124		192,486,274	
Cuentas por pagar	13,631,953		2,282,461	
Primas por pagar	19,938,663		22,171,318	
Seguros pagados por anticipado	71,933,285		73,367,706	
Intereses por pagar sobre certificados financieros	6,899,355		7,179,074	
Rendimientos por cobrar de cartera de créditos	18,122,521		13,999,070	
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	595,662			
Obligaciones subordinadas por pagar	1,409,142,000		387,243,000	
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	8,987,565		7,614,488	

Tipo de Transacciones Efectuadas	2012		2011	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	75,831,232	(75,831,232)	88,514,524	(88,514,524)
Compra de primas de seguros	45,430,993	(45,430,993)	131,576,149	(131,576,149)
Seguros pagados por anticipado	111,959,821	(69,242,613)	74,655,306	(74,655,306)
Certificados financieros emitidos, netos	5,564,269,201		7,019,029,852	
Cobros de cartera de créditos administrada	5,002,757		22,994,477	
Intereses pagados por cuenta interesante	10,476,502	(10,476,502)	15,811,820	(15,811,820)
Intereses cobrados sobre préstamos	151,567,010	151,567,010	147,565,497	147,565,497
Préstamos otorgados	2,908,857,812		1,484,067,809	
Cobros de préstamos	2,234,541,586		1,089,485,415	
Dividendos pagados en efectivo	1,416,339,313		1,280,258,317	
Dividendos pagados en acciones	1,416,381,100		1,280,258,200	
Gasto de seguridad social	91,831,903	(91,831,903)	83,473,065	(83,473,065)
Ingresos por servicios	17,957,605	17,957,605	15,564,946	15,564,946
Intereses pagados por certificados	78,304,519	(78,304,519)	73,378,869	(73,378,869)
Servicios administrativos	13,839,865	13,839,865	15,975,105	15,975,105

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones efectuadas Durante el Año			
	2012		2011	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Servicios de procesamiento	126,586,535	(126,586,535)	95,019,682	(95,019,682)
Compra de certificados de inversión	9,962,291,669		7,511,790,324	
Venta de certificados de inversión	18,261,909,978		20,843,763,088	510,494,598
Ingreso por venta de certificados de inversión (neto)	708,310,993	708,310,993		
Ingresos de alquiler	1,025,000	1,025,000		
Gastos de alquiler	19,421,541	(19,421,541)	18,914,946	(18,914,946)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	18,867,613	(18,867,613)	23,345,603	(23,345,603)
Colocación de fondos interbancarios	1,495,000,000		1,375,000,000	
Cobros de fondos interbancarios	1,495,000,000		1,375,000,000	
Fondos interbancarios tomados			250,000,000	
Fondos interbancarios pagados			250,000,000	
Intereses cobrados por interbancarios colocados	1,102,708	1,102,708		
Intereses pagados por compra de cartera de crédito	1,728,894	(1,728,894)		
Pagos de cartera de créditos administrada	5,239,647		24,845,738	

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\$97,562,970 y RD\$39,517,413 (2011: RD\$88,560,434 y RD\$35,884,456), respectivamente.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2012 y 2011 fueron:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	711,614,550	473,960,635
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	73,766,245	53,576,151
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	46,111,305	56,235,734
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	241,314,761	330,593,853
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	108,963,086	99,253,869
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	31,702,727	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	7,500,000	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia	106,211,228	32,212,741
Transferencia de provisión para rendimiento a provisión para contingencia	14,000,000	
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para inversiones	4,860,963	
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para contingencia	28,000,000	
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para contingencia		6,602,813
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para cartera de créditos	147,441,938	5,500,000
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos y contingencias		166,740,978
Dividendos pagados en acciones	1,442,926,800	1,305,256,000
Dividendos pendientes de pago	3,737,981	3,254,580
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	144,292,679	130,525,600
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	2,954,723	5,566,152
Transferencia de activos diversos a software		118,676,048

35. OTRAS REVELACIONES**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, sujeta a la autorización de los accionistas de ambas entidades y el organismo regulador. La Junta Monetaria en su Décimo Segunda Resolución del 29 de noviembre de 2012 autorizó la revocación de la autorización para operar como agente de cambio. En consecuencia, el 28 de diciembre de 2012, el Banco adquirió los activos y pasivos por RD\$268,886,621 y RD\$255,478,968, respectivamente.

Ley No.139-11

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

Circular SB No.006/12

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

Circular SB No.010/12

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

Resolución JM 090709-02

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

36. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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, sujeta a la autorización de los accionistas de ambas entidades y el organismo regulador. La Junta Monetaria mediante la Sexta Resolución del 28 de noviembre de 2012, notificada al Banco el 11 de diciembre de 2012, autorizó dicha fusión. Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos de RD\$398,069,925, RD\$361,663,598, RD\$38,642,066, RD\$4,776,251 y RD\$7,011,989, respectivamente, fueron integrados al Banco el 14 de enero de 2013.

Acuerdo con Ministerio de Hacienda y Dirección General de Impuestos Internos

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

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

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



**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Al 31 de diciembre de 2012

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD
ACTIVOS						
Fondos disponibles	7,866,019	25,448,778,626	1,208,886,279		1,546,304	807,389
Fondos interbancarios		50,086,111				
Inversiones						
Disponibles para la venta		165,245,959	1,723,342,467			
Otras inversiones en instrumento de deuda	76,768,285	24,646,353,761	3,558,602,643		4,831,344	11,700,000
Rendimientos por cobrar		1,005,456,435	74,831,963		44,492	2,934,841
Provisión para inversiones		(20,628,175)				
	76,768,285	25,796,427,980	5,356,777,073		4,875,836	14,634,841
Cartera de créditos						
Vigente		65,179,825,018	2,089,594,729			
Reestructurada		543,714,607				
Vencida		1,416,290,299	18,788,936			
Cobranza judicial		29,043,753				
Rendimientos por cobrar		733,565,890	8,566,899			
Provisión para créditos		(2,972,498,577)	(135,551,401)			
		64,929,940,990	1,981,399,163			
Deudores por aceptaciones		41,588,628				
Cuentas por cobrar						
Comisiones por cobrar		44,019,835	532,399			
Cuentas por cobrar	3,691,278	795,859,056	8,097,992	13,407,653		17,471
Primas por cobrar						
	3,691,278	839,878,891	8,630,391	13,407,653		17,471
Bienes recibidos en recuperación de créditos						
Bienes recibidos en recuperación de créditos		681,829,113				
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(406,856,242)				
		274,972,871				
Inversiones en acciones						
Inversiones en acciones	17,173,603,182	304,949,048				
Provisión para inversiones en acciones		(5,060,767)				
	17,173,603,182	299,888,281				
Propiedades, muebles y equipo						
Propiedades, muebles y equipo		4,148,832,869	89,552,504		120,719,809	82,698,226
Depreciación acumulada		(918,648,954)	(4,515,656)		(30,507,194)	(69,646,146)
		3,230,183,915	85,036,848		90,212,615	13,052,080
Otros activos						
Cargos diferidos	38,292,213	222,037,105	27,739,725	1,939,400	2,152,302	129,044
Intangibles	397,828,121	394,120,361	795,602			
Activos diversos	28,305,741	317,457,166	1,912,125			
Amortización acumulada		(25,713,144)				
	464,426,075	907,901,488	30,447,452	1,939,400	2,152,302	129,044
TOTAL ACTIVOS	17,726,354,839	121,819,647,781	8,671,177,206	15,347,053	98,787,057	28,640,825
Cuentas contingentes		10,417,527,966				
Cuentas de orden de fondos de pensiones						

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
139,777,580	11,848,732	357,453	46,588,890	26,866,457,272	(195,752,353)	26,670,704,919
				50,086,111		50,086,111
				1,888,588,426		1,888,588,426
1,731,156,755	1,921,743,891	1,965,692,393	17,700,000	33,934,549,072	(479,664,956)	33,454,884,116
60,739,595	64,290,834	201,675,179		1,409,973,339	(1,097,887)	1,408,875,452
				(20,628,175)		(20,628,175)
1,791,896,350	1,986,034,725	2,167,367,572	17,700,000	37,212,482,662	(480,762,843)	36,731,719,819
			292,913,945	67,562,333,692	(164,800,000)	67,397,533,692
				543,714,607		543,714,607
			8,901,892	1,443,981,127		1,443,981,127
				29,043,753		29,043,753
			6,376,600	748,509,389	(301,218)	748,208,171
			(11,651,942)	(3,119,701,920)		(3,119,701,920)
			296,540,495	67,207,880,648	(165,101,218)	67,042,779,430
				41,588,628		41,588,628
		203,296,534		247,848,768		247,848,768
16,527,766	4,752,089	4,813,772	2,166,836	849,333,913	(80,704,628)	768,629,285
	56,665,105			56,665,105	(250,205)	56,414,900
16,527,766	61,417,194	208,110,306	2,166,836	1,153,847,786	(80,954,833)	1,072,892,953
				681,829,113		681,829,113
				(406,856,242)		(406,856,242)
				274,972,871		274,972,871
				17,502,087,254	(16,385,148,366)	1,116,938,888
				(5,060,767)		(5,060,767)
				17,497,026,487	(16,385,148,366)	1,111,878,121
	451,511,477	99,242,198	69,094,439	5,061,651,522		5,061,651,522
	(146,987,521)	(47,187,253)	(33,953,911)	(1,251,446,635)	(656,282)	(1,252,102,917)
	304,523,956	52,054,945	35,140,528	3,810,204,887	(656,282)	3,809,548,605
				353,618,821		353,618,821
99,167	29,215,660	29,212,643	2,801,562	353,618,821		353,618,821
	66,152,727			858,896,811		858,896,811
	10,912,486	2,240,676	102,706	360,930,900	138,205,457	499,136,357
	(38,088,104)			(63,801,248)		(63,801,248)
99,167	68,192,769	31,453,319	2,904,268	1,509,645,284	138,205,457	1,647,850,741
1,955,925,187	2,442,706,976	2,464,564,695	401,041,017	155,624,192,636	(17,170,170,438)	138,454,022,198
688,287,804				11,105,815,770		11,105,815,770
		34,617,820,955		34,617,820,955		34,617,820,955

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA PASIVOS						
Obligaciones con el público						
A la vista		16,167,213,612				
De ahorros		27,069,001,382	1,903,288,563			
A plazo		10,555,394,946	5,658,625,662			
Intereses por pagar		69,779,292	106,436,602			
		53,861,389,232	7,668,350,827			
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior						
De instituciones financieras del país		1,942,622,095				
De instituciones financieras del exterior		122,857,213				
Intereses por pagar		1,487,387				
		2,066,966,695				
Fondos tomados a préstamo						
De instituciones financieras del país		20,897,726				
De instituciones financieras del exterior		5,055,160,039		9,519,937		
Otros		798,282,413				
Intereses por pagar		22,165,477				
		5,896,505,655		9,519,937		
Aceptaciones en circulación						
		41,588,628				
Títulos de emisión propia						
Títulos de emisión propia						
Intereses por pagar						
Valores en circulación						
Títulos y valores		41,691,493,170				
Intereses por pagar		50,178,133				
		41,741,671,303				
Acreedores de seguros y fianzas						
Depósitos de primas						
Otros pasivos (neto)						
	280,844,861	3,361,081,166	101,506,864	134,077	3,452,577	19,825,874
Reservas técnicas						
Reservas de riesgos en curso						
Obligaciones subordinadas						
Deudas subordinadas		1,912,407,000				
Intereses por pagar		12,498,848				
		1,924,905,848				
TOTAL DE PASIVOS	280,844,861	108,894,108,527	7,769,857,691	134,077	12,972,514	19,825,874

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
			20,999,410	16,167,213,612	(5,559,331)	16,161,654,281
				28,993,289,355	(2,660,830)	28,990,628,525
				16,214,020,608	(81,599,630)	16,132,420,978
				176,215,894	(44,564)	176,171,330
			20,999,410	61,550,739,469	(89,864,355)	61,460,875,114
				1,942,622,095	(80,178,815)	1,862,443,280
				122,857,213	(107,353,378)	15,503,835
				1,487,387		1,487,387
				2,066,966,695	(187,532,193)	1,879,434,502
		180,000,000	464,800,000	665,697,726	(164,800,000)	500,897,726
				5,064,679,976		5,064,679,976
				798,282,413		798,282,413
				23,927,945	(301,218)	23,626,727
		626,250	1,136,218	6,552,588,060	(165,101,218)	6,387,486,842
		180,626,250	465,936,218			
				41,588,628		41,588,628
				1,050,000,000	(34,768,000)	1,015,232,000
				14,772,603	(398,870)	14,373,733
				1,064,772,603	(35,166,870)	1,029,605,733
				328,113,928	(363,297,327)	41,656,309,771
				50,178,133	(654,453)	49,523,680
				328,113,928	(363,951,780)	41,705,833,451
				1,143,612,065		1,143,612,065
				19,304,792		19,304,792
				291,696,124	(112,350,371)	4,397,473,077
				26,873,266		26,873,266
				26,873,266		26,873,266
				1,912,407,000		1,912,407,000
				12,498,848		12,498,848
				1,924,905,848		1,924,905,848
				1,356,468,727	(953,966,787)	120,016,993,318
				1,580,685,374		
				693,663,510		
				362,398,950		
				120,970,960,105		

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD
PATRIMONIO NETO						
DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA						
Capital pagado	9,170,372,500	8,407,157,900	610,445,343	20,075,200	15,000,000	1,000,000
Reserva legal obligatoria						
Capital adicional pagado	2,233,381,400	140,652,239				
Aportes pendientes de capitalizar				20,000,000		
Reservas patrimoniales	917,037,250	840,715,790		2,007,500	1,969,849	100,000
Superávit por revaluación	509,231,914	518,456,324				
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	31,934,182	8,035,947	23,428,257			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	119,777,014			(30,465,313)	32,341,534	5,256,093
Resultado del ejercicio	4,363,300,203	3,010,521,054	177,092,486	3,595,589	13,367,932	2,458,858
Ajuste por conversión de moneda	100,475,515		90,353,429		23,135,228	
	<u>17,445,509,978</u>	<u>12,925,539,254</u>	<u>901,319,515</u>	<u>15,212,976</u>	<u>85,814,543</u>	<u>8,814,951</u>
Interés minoritario						
Total patrimonio	<u>17,445,509,978</u>	<u>12,925,539,254</u>	<u>901,319,515</u>	<u>15,212,976</u>	<u>85,814,543</u>	<u>8,814,951</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>17,726,354,839</u>	<u>121,819,647,781</u>	<u>8,671,177,206</u>	<u>15,347,053</u>	<u>98,787,057</u>	<u>28,640,825</u>
Cuentas contingentes		10,417,527,966				
Cuentas de orden de fondos de pensiones						

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
116,172,800	82,551,400	368,209,200	143,500,000	18,934,484,343	(9,764,111,843)	9,170,372,500
23,234,560				23,234,560	(23,234,560)	
36,466,260				2,410,499,899	(177,118,499)	2,233,381,400
				20,000,000	(20,000,000)	
11,617,280	8,255,140	36,820,920	488,435	1,819,012,164	(901,974,914)	917,037,250
				1,027,688,238	(518,456,324)	509,231,914
				63,398,386	(31,464,204)	31,934,182
	450,463,734	463,392,459	(57,297,086)	983,468,435	(863,691,421)	119,777,014
411,965,560	320,751,328	902,478,606	(48,049,282)	9,157,482,334	(4,794,182,131)	4,363,300,203
				213,964,172	(113,488,657)	100,475,515
<u>599,456,460</u>	<u>862,021,602</u>	<u>1,770,901,185</u>	<u>38,642,067</u>	<u>34,653,232,531</u>	<u>(17,207,722,553)</u>	<u>17,445,509,978</u>
					991,518,902	991,518,902
<u>599,456,460</u>	<u>862,021,602</u>	<u>1,770,901,185</u>	<u>38,642,067</u>	<u>34,653,232,531</u>	<u>(16,216,203,651)</u>	<u>18,437,028,880</u>
<u>1,955,925,187</u>	<u>2,442,706,976</u>	<u>2,464,564,695</u>	<u>401,041,017</u>	<u>155,624,192,636</u>	<u>(17,170,170,438)</u>	<u>138,454,022,198</u>
688,287,804				11,105,815,770		11,105,815,770
		34,617,820,955		34,617,820,955		34,617,820,955

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALORES EN RD\$

	Agente de Remesas y Cambio					Banco de Ahorro y Crédito PyME					Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado	
	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD			TOTAL
Ingresos financieros													
Intereses y comisiones por créditos		10,191,657,080	133,709,979						127,706,033	10,453,073,092	(21,228,521)	10,431,844,571	
Intereses por inversiones	606,695	3,268,452,939	290,965,898		100,567	1,006,800	296,935,277	319,484,211	179,066,243	31,414	4,356,650,044	(16,916,869)	4,339,733,175
Ganancia por inversiones		991,462,995	456,011,865				1,351,438,816				2,798,913,676		2,798,913,676
Primas netas de devoluciones y cancelaciones								5,429,020,402			5,429,020,402	(48,846,992)	5,380,173,410
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas								814,295,197			814,295,197		814,295,197
	606,695	14,451,573,014	880,687,742		100,567	1,006,800	1,648,374,093	6,562,799,810	179,066,243	127,737,447	23,851,952,411	(86,992,382)	23,764,960,029
Gastos financieros													
Intereses por captaciones		(4,128,250,882)	(167,118,288)				(286,976,576)			(27,614,894)	(4,609,960,640)	16,916,869	(4,593,043,771)
Pérdida por inversiones		(141,735,231)	(474,632,407)				(831,663,833)				(1,448,031,471)		(1,448,031,471)
Intereses y comisiones por financiamientos		(138,710,229)		(102,974)	(1,175,891)		(23,813,201)	(29,352,898)	(10,840,509)	(6,298,950)	(210,294,652)	21,228,521	(189,066,131)
Siniestros y obligaciones contractuales								(5,362,953,965)			(5,362,953,965)	48,846,992	(5,314,106,973)
		(4,408,696,342)	(641,750,695)	(102,974)	(1,175,891)		(1,142,453,610)	(5,392,306,863)	(10,840,509)	(33,913,844)	(11,631,240,728)	86,992,382	(11,544,248,346)
Margen Financiero Bruto	606,695	10,042,876,672	238,937,047	(102,974)	(1,075,324)	1,006,800	505,920,483	1,170,492,947	168,225,734	93,823,603	12,220,711,683		12,220,711,683
Provisiones para cartera de créditos		(841,539,646)								(13,004,743)	(854,544,389)		(854,544,389)
		(841,539,646)								(13,004,743)	(854,544,389)		(854,544,389)
Margen financiero neto	606,695	9,201,337,026	238,937,047	(102,974)	(1,075,324)	1,006,800	505,920,483	1,170,492,947	168,225,734	80,818,860	11,366,167,294		11,366,167,294
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	3,643,729	(34,800,751)		(1,183,439)	(26,996)			72,254	5,364,280		(26,930,923)		(26,930,923)
Otros ingresos operacionales													
Participación en empresas vinculadas	4,743,638,759	43,095,232									4,786,733,991	(4,538,176,045)	248,557,946
Comisiones por servicios	124,696	2,097,630,774	27,144,528	74,583,265			11,957,386		1,141,865,959		3,353,306,608	(5,803,576)	3,347,503,032
Comisiones por cambio		376,924,809	15,711,536	69,293,620			18,310,877				480,240,842		480,240,842
Ingresos diversos		157,007,391		147,805	19,274,301		3,409,656		70,933,101	8,746,848	259,519,102	(2,328,815)	257,190,287
	4,743,763,455	2,674,658,206	42,856,064	144,024,690	19,274,301		33,677,919		1,212,799,060	8,746,848	8,879,800,543	(4,546,308,436)	4,333,492,107
Otros gastos operacionales													
Comisiones por servicios	(2,020,863)	(294,867,800)	(16,381,194)	(71,351,553)			(6,257,182)	(257,546,526)		(57,324)	(648,482,442)	5,803,576	(642,678,866)
Gastos diversos		(325,662,208)		(243,730)			(9,249,096)	(34,540,981)		(424)	(369,696,439)	2,328,815	(367,367,624)
	(2,020,863)	(620,530,008)	(16,381,194)	(71,595,283)			(15,506,278)	(292,087,507)		(57,748)	(1,018,178,881)	8,132,391	(1,010,046,490)
Resultado operacional bruto	4,745,993,016	11,220,664,473	265,411,917	71,142,994	18,171,981	1,006,800	524,092,124	878,477,694	1,386,389,074	89,507,960	19,200,858,033	(4,538,176,045)	14,662,681,988

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Gastos operativos													
Sueldos y compensaciones al personal		(3,407,635,368)	(37,055,924)	(42,101,792)			(64,197,705)	(284,652,404)	(144,594,011)	(81,177,030)	(4,061,414,234)		(4,061,414,234)
Servicios de terceros	(31,430,857)	(1,088,591,070)	(30,303,556)	(3,014,638)	(419,497)	(406,835)	(8,178,806)	(32,836,130)	(50,309,065)	(15,282,379)	(1,260,772,833)	25,450,195	(1,235,322,638)
Depreciación y amortización		(298,129,539)	(4,038,746)	(1,738,681)	(2,794,253)	(27,261,180)		(42,980,747)	(20,630,321)	(9,674,637)	(407,248,104)	(656,282)	(407,904,386)
Otras provisiones		(222,356,177)								(3,710,668)	(226,066,845)		(226,066,845)
Otros gastos	(1,344,836)	(2,769,021,792)	(23,665,166)	(21,405,052)	(1,505,523)	(33,665)	(22,296,650)	(189,584,806)	(70,937,598)	(35,222,262)	(3,135,017,350)	(8,899,609)	(3,143,916,959)
	(32,775,693)	(7,785,733,946)	(95,063,392)	(68,260,163)	(4,719,273)	(27,701,680)	(94,673,161)	(550,054,087)	(286,470,995)	(145,066,976)	(9,090,519,366)	15,894,304	(9,074,625,062)
Resultado operacional neto	4,713,217,323	3,434,930,527	170,348,525	2,882,831	13,452,708	(26,694,880)	429,418,963	328,423,607	1,099,918,079	(55,559,016)	10,110,338,667	(4,522,281,741)	5,588,056,926
Otros ingresos (gastos)													
Otros ingresos	3,174,453	463,843,342	7,712,678	877,782		34,240,075	153,841	22,697,738		11,629,754	544,329,663	(17,032,902)	527,296,761
Otros gastos	(10,000,000)	(156,957,279)	(968,717)	(30,947)		(172,277)	(485,000)	(8,211,011)		(3,768,615)	(180,593,846)	9,269,387	(171,324,459)
	(6,825,547)	306,886,063	6,743,961	846,835		34,067,798	(331,159)	14,486,727		7,861,139	363,735,817	(7,763,515)	355,972,302
Resultado antes de impuesto sobre la renta	4,706,391,776	3,741,816,590	177,092,486	3,729,666	13,452,708	7,372,918	429,087,804	342,910,334	1,099,918,079	(47,697,877)	10,474,074,484	(4,530,045,256)	5,944,029,228
Impuesto sobre la renta													
Corriente	(283,057)	(587,002,857)		(134,077)	(84,776)	(4,914,060)	(17,122,244)	(22,159,006)	(197,439,473)	(351,405)	(829,490,955)	(562,781)	(830,053,736)
Diferido	(218,116,506)										(218,116,506)		(218,116,506)
	(218,399,563)	(587,002,857)		(134,077)	(84,776)	(4,914,060)	(17,122,244)	(22,159,006)	(197,439,473)	(351,405)	(1,047,607,461)	(562,781)	(1,048,170,242)
Resultado del ejercicio	4,487,992,213	3,154,813,733	177,092,486	3,595,589	13,367,932	2,458,858	411,965,560	320,751,328	902,478,606	(48,049,282)	9,426,467,023	(4,530,608,037)	4,895,858,986
ATRIBUIBLE A:													
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)													4,487,992,213
Interés minoritario												407,866,773	407,866,773



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

CENTRO FINANCIERO BHD

Calle Luis F. Thomén
Esq. Av. Winston Churchill
Torre BHD, piso 11, D. N.
Teléfono: (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) 243-5574
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

CENTRO DE ASISTENCIA PREMIUM

Av. 27 de Febrero
Esq. Av. Núñez de Cáceres, D. N.
Teléfono: (809) 243-5091 /
(809) 243-5650
1 (809) 200-1164

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
casi Esq. Av. Winston Churchill, D. N.
Teléfono: (809) 243-5264/(809)
243-5265
Fax: (809) 243-5465

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) 243-5517
Fax: (809) 238-5317

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

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

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) 243-9000
Fax: (809) 551-6372

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

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

HIGUEY

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

LA ROMANA

Calle Fray Juan de Utrera No. 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

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. 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

Calle Trinitaria #49, 2do. piso
Parque Central
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