

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

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

31 de Diciembre de 2013

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Índice 31 de Diciembre de 2013

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General Consolidado	3-4
Estado de Resultados Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-68
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación	69
Información de Consolidación del Balance General	70-71
Información de Consolidación del Estado de Resultados	72



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2013 y los estados consolidados 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 consolidados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados en su conjunto.

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



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

Opinión

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

Otro Asunto

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

A handwritten signature in black ink that reads "PricewaterhouseCoopers". The signature is written in a cursive style, with the "P" being particularly large and stylized.

2 de marzo de 2014

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	27,124,806	26,670,705
Fondos interbancarios (Nota 5)		50,086
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	1,215,660	1,888,588
Otras inversiones en instrumentos de deuda	41,037,737	33,454,884
Rendimientos por cobrar	1,416,558	1,408,875
Provisión para inversiones	(24,502)	(20,628)
	<u>43,645,453</u>	<u>36,731,719</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	70,864,691	67,397,534
Reestructurada	427,502	543,715
Vencida	1,425,498	1,443,981
Cobranza judicial	56,728	29,044
Rendimientos por cobrar	657,160	748,208
Provisión para créditos	(3,000,049)	(3,119,702)
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>86,859</u>	<u>41,589</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	133,704	247,849
Cuentas por cobrar	496,647	768,629
Primas por cobrar	24,884	56,415
	<u>655,235</u>	<u>1,072,893</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	827,374	681,829
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(570,123)	(406,856)
	<u>257,251</u>	<u>274,973</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	1,279,012	1,116,939
Provisión para inversiones en acciones	(6,301)	(5,061)
	<u>1,272,711</u>	<u>1,111,878</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	5,607,178	5,061,652
Depreciación acumulada	(1,409,261)	(1,252,103)
	<u>4,197,917</u>	<u>3,809,549</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	898,549	353,620
Intangibles	872,178	858,897
Activos diversos	558,447	499,135
Amortización acumulada	(91,245)	(63,801)
	<u>2,237,929</u>	<u>1,647,851</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>149,909,691</u>	<u>138,454,023</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>11,163,362</u>	<u>11,105,816</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)	<u>43,082,728</u>	<u>34,617,821</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	17,295,138	16,161,654
De ahorro	34,304,662	28,990,629
A plazo	15,978,377	16,132,421
Intereses por pagar	180,084	176,171
	<u>67,758,261</u>	<u>61,460,875</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	1,726,980	1,862,443
De instituciones financieras del exterior	10,765	15,504
Intereses por pagar	681	1,487
	<u>1,738,426</u>	<u>1,879,434</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	195,443	500,898
De instituciones financieras del exterior	4,098,943	5,064,680
Otros	698,943	798,282
Intereses por pagar	15,620	23,627
	<u>5,008,949</u>	<u>6,387,487</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	86,859	41,589
Títulos de emisión propia (Nota 36)		
Títulos de emisión propia	793,237	1,015,232
Intereses por pagar	5,090	14,374
	<u>798,327</u>	<u>1,029,606</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	44,284,297	41,656,310
Intereses por pagar	35,003	49,524
	<u>44,319,300</u>	<u>41,705,834</u>
Acreedores de seguros y fianzas		
	<u>1,425,879</u>	<u>1,143,612</u>
Depósitos de primas		
	<u>22,365</u>	<u>19,305</u>
Otros pasivos (Nota 19)		
	<u>4,738,514</u>	<u>4,397,473</u>
Reservas técnicas (Nota 21)		
Reservas de riesgos en curso	39,527	26,873
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	2,524,778	1,912,407
Intereses por pagar	24,820	12,499
	<u>2,549,598</u>	<u>1,924,906</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>128,486,005</u>	<u>120,016,994</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	10,625,405	9,170,373
Capital adicional pagado	2,960,898	2,233,381
Otras reservas patrimoniales	1,062,541	917,037
Superávit por revaluación	509,408	509,232
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	43,802	31,934
Ajuste por conversión de moneda	155,585	100,476
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	337,480	119,777
Resultado del ejercicio	4,488,569	4,363,300
	<u>20,183,688</u>	<u>17,445,510</u>
Interés minoritario	<u>1,239,998</u>	<u>991,519</u>
Total Patrimonio Neto	<u>21,423,686</u>	<u>18,437,029</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>149,909,691</u>	<u>138,454,023</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	11,163,362	11,105,816
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 24)	43,082,728	34,617,821

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Resultados Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	10,479,335	10,431,845
Intereses por inversiones	4,566,375	4,339,733
Ganancia por inversiones	4,392,321	2,798,914
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	6,308,780	5,380,173
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	1,170,023	814,295
	<u>26,916,834</u>	<u>23,764,960</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(3,831,286)	(4,593,044)
Pérdida por inversiones	(2,744,796)	(1,448,031)
Intereses y comisiones por financiamientos	(220,242)	(189,066)
Siniestros y obligaciones contractuales	(6,572,145)	(5,314,107)
	<u>(13,368,469)</u>	<u>(11,544,248)</u>
Margen financiero bruto	<u>13,548,365</u>	<u>12,220,712</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(1,559,300)</u>	<u>(854,544)</u>
Margen financiero neto	<u>11,989,065</u>	<u>11,366,168</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>4,847</u>	<u>(26,931)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Participación en empresas vinculadas	268,433	248,558
Comisiones por servicios	3,888,723	3,347,503
Comisiones por cambio	645,423	480,241
Ingresos diversos	293,953	257,190
	<u>5,096,532</u>	<u>4,333,492</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(668,424)	(642,679)
Gastos diversos	(458,954)	(367,368)
	<u>(1,127,378)</u>	<u>(1,010,047)</u>
Resultado operacional bruto	<u>15,963,066</u>	<u>14,662,682</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(4,388,397)	(4,061,414)
Servicios de terceros	(1,188,451)	(1,235,323)
Depreciación y amortización	(430,615)	(407,904)
Otras provisiones (Nota 14)	(206,078)	(226,067)
Otros gastos (Nota 29)	(3,137,476)	(3,143,917)
	<u>(9,351,017)</u>	<u>(9,074,625)</u>
Resultado operacional neto	<u>6,612,049</u>	<u>5,588,057</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	254,760	527,297
Otros gastos	(217,988)	(171,324)
	<u>36,772</u>	<u>355,973</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>6,648,821</u>	<u>5,944,030</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(1,576,543)</u>	<u>(1,048,171)</u>
Resultado del ejercicio	<u>5,072,278</u>	<u>4,895,859</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	4,634,073	4,487,992
Interés minoritario	438,205	407,867

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	10,570,383	10,315,885
Otros ingresos financieros cobrados	16,346,245	13,042,989
Otros ingresos operacionales cobrados	5,019,972	4,366,291
Intereses pagados por captaciones	(3,851,984)	(4,750,827)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(228,249)	(178,589)
Otros gastos financieros pagados	(2,665,376)	(1,415,527)
Gastos generales y administrativos pagados	(7,716,740)	(7,604,374)
Otros gastos operacionales pagados	(7,682,022)	(6,350,510)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,516,759)	(473,864)
Pagos diversos por actividades de operación	(1,506,918)	(1,619,169)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>6,768,552</u>	<u>5,332,305</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(9,886,000)	(4,431,000)
Interbancarios cobrados	9,936,000	4,380,914
Aumento en inversiones	(6,685,479)	(4,116,132)
Créditos otorgados	(83,384,037)	(90,430,499)
Créditos cobrados	78,483,369	79,033,408
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(821,407)	(789,376)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipo	33,227	21,391
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	144,121	674,116
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(12,180,206)</u>	<u>(15,657,178)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	222,533,188	199,849,492
Devolución de captaciones	(213,973,925)	(187,287,241)
Interbancarios obtenidos	4,740,000	75,000
Interbancarios pagados	(4,740,000)	(75,000)
Adquisición de deuda subordinada	640,071	1,006,530
Operaciones de fondos tomados a préstamos	6,429,715	4,322,037
Operaciones de fondos pagados	(7,800,246)	(2,250,253)
Dividendos pagados	(1,963,048)	(1,870,381)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>5,865,755</u>	<u>13,770,184</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	454,101	3,445,311
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>26,670,705</u>	<u>23,225,394</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>27,124,806</u></u>	<u><u>26,670,705</u></u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (Valores en miles de RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	5,072,278	4,895,859
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	1,559,300	854,544
Bienes recibidos en recuperación de créditos	50,000	21,300
Rendimientos por cobrar	156,078	204,767
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	(42,885)	(2,389)
Depreciaciones y amortizaciones	430,615	407,904
Beneficios al personal y otros relativos	997,584	836,280
Impuesto sobre la renta diferido	(69,677)	48,016
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipo, neta	1,282	(1,176)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	(6,353)	(21,592)
(Ganancia) pérdida por inversiones	(4,161)	23,098
Provisión para litigios	7,253	
Reservas técnicas	12,654	8,243
Impuesto sobre la renta	439,082	308,174
Participación en otras empresas, neta	(222,381)	(204,000)
Fluctuación cambiaria	(76,560)	32,799
Interés de los accionistas minoritarios	(438,205)	(407,867)
Incobrabilidad de cuentas a recibir	31,260	26,970
Otros gastos	129,533	172,297
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(107,929)	(471,922)
Cuentas por cobrar	354,867	(468,890)
Primas por cobrar	31,531	(34,697)
Cargos diferidos	(493,175)	49,997
Activos diversos	(59,312)	(59,856)
Intereses por pagar de deuda subordinada	12,321	3,713
Intereses por pagar	(28,705)	(147,306)
Acreedores de seguros y fianzas	282,267	342,134
Otros pasivos	(1,250,010)	(1,084,095)
Total de ajustes	1,696,274	436,446
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6,768,552	5,332,305

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios	Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio antes del Interés Minoritario	Interés Minoritario	Total Patrimonio después de Interés Minoritario
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Saldos al 1 de enero de 2012	7,923,452	1,609,922	792,345	508,935	26,102	74,462	119,777	3,740,761	14,795,756	751,966	15,547,722
Transferencia a resultados acumulados							3,740,761	(3,740,761)			
Dividendos pagados en Acciones Efectivo	1,246,921	623,459					(1,870,380) (1,870,381)		(1,870,381)	(19,602) (163,000)	(19,602) (2,033,381)
Resultado del ejercicio								4,487,992	4,487,992	407,867	4,895,859
Ajuste por conversión de moneda						26,014			26,014		26,014
Efecto por compra de acciones de subsidiaria bancaria				297					297		297
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta					5,832				5,832	(59)	5,773
Otros										14,347	14,347
Transferencia a otras reservas			124,692					(124,692)			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	9,170,373	2,233,381	917,037	509,232	31,934	100,476	119,777	4,363,300	17,445,510	991,519	18,437,029
Transferencia a resultados acumulados							4,363,300	(4,363,300)			
Dividendos pagados en Acciones Efectivo	1,455,032	727,517					(2,182,549) (1,963,048)		(1,963,048)	(25,600) (184,640)	(25,600) (2,147,688)
Resultado del ejercicio								4,634,073	4,634,073	438,205	5,072,278
Ajuste por conversión de moneda						55,109			55,109		55,109
Efecto de compra de acciones de subsidiaria bancaria				176					176		176
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta					11,868				11,868	(75)	11,793
Otros										20,589	20,589
Transferencia a otras reservas			145,504					(145,504)			
Saldos al 31 de diciembre de 2013	10,625,405	2,960,898	1,062,541	509,408	43,802	155,585	337,480	4,488,569	20,183,688	1,239,998	21,423,686

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

1. Entidad

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

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos del Centro Consolidado es:

Ubicación	2013		2012	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	64	195	65	165
Interior del país	53	173	50	160
Exterior del país	1		1	
	<u>118</u>	<u>368</u>	<u>116</u>	<u>325</u>

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

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

Entidades Subsidiarias

Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (en adelante Banco BHD) – Regulado por la Superintendencia de Bancos

El Banco es la principal subsidiaria del Centro Consolidado y ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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

Se dedica a administrar fondos de pensiones obligatorios, según establece la Ley No. 87-01, y fondos de pensiones complementarios.

ARS Palic Salud, S. A. (en adelante ARS Palic) – Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales

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

BHD Valores Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante BHD Valores) - Regulada por la Superintendencia de Valores

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

Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A. (en adelante PyME BHD) – Regulada por la Superintendencia de Bancos

Esta institución financiera estaba dedicada a proveer financiamientos al sector de la micro y mediana empresa, mediante el otorgamiento de préstamos comerciales y de consumo, captaciones de depósitos de ahorro y valores en circulación. Esta entidad se fusionó con fecha efectiva el 14 de enero de 2013 con Banco BHD (Ver más detalle en Nota 36).

Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A. (en adelante Remesas Dominicana) – Regulada por la Superintendencia de Bancos

Esta entidad se dedicaba a operaciones de compra y venta de divisas entre los agentes de cambio autorizados, a la compra y venta de cualquier instrumento de pago internacional, bajo las condiciones establecidas para el mercado libre de divisas en la República Dominicana, así como también en el exterior bajo la modalidad de empresa remesadora. Esta entidad dejó de operar con fecha efectiva el 28 de diciembre de 2012 (Ver más detalle en Nota 36).

Administradora de Fondos de Inversión BHD, S. A. (AFI-BHD), Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (en adelante AFI BHD) - Regulada por la Superintendencia de Valores
Se creó para dedicarse a la administración de fondos de inversión de conformidad con la Ley del Mercado de Valores No. 19-00 y sus modificaciones

Entidad Regulada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá

BHD International Bank (Panamá), S. A. (en adelante BHD Panamá)

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

Otras Subsidiarias no Reguladas

Las otras subsidiarias del Centro son Inversiones P.A., S. R. L. (en adelante Inversiones P.A.), Leasing BHD, S. A. S. (en adelante Leasing BHD) y Fiduciaria BHD, S. A. (FIDU-BHD) (en adelante Fiduciaria BHD), las cuales se dedican a actividades conexas y complementarias a las realizadas por el resto de las empresas que conforman el Centro.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Entidades Asociadas

Mapfre BHD Compañía de Seguros, S. A. (en adelante Mapfre BHD) - Entidad Regulada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana

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

Tecnocom Procesadora de Medios de Pagos, S. A. (anteriormente Procecard, S. A.)

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

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

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

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

El Centro prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante Superintendencia de Bancos) 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 consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Centro y subsidiarias poseídas en un 50% y más que son: Banco BHD, APF Siembra, ARS Palic, BHD Panamá, BHD Valores, Leasing BHD, Inversiones P.A., Fiduciaria BHD y AFI BHD. Las subsidiarias PyME BHD y Remesas Dominicana se consolidaron hasta enero de 2013 y diciembre de 2012, respectivamente.

Los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Centro han sido eliminados en la consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por el Centro. Cuando existen subsidiarias en proceso de venta, estas se consolidan hasta recibir la aprobación del organismo regulador o se haga efectiva la venta.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Que 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 la entidad siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas.

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

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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

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

- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son 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 y comisiones por cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. 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 fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 (sin fecha determinada de entrada en vigencia) requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Centro clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Centro debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el principal banco subsidiario de Centro realiza con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según esos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes a la fecha de reporte.
- xvi) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de la propiedad, muebles y equipos, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xviii) La reserva de siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR), se calcula sobre el 4% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las pérdidas incurridas y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimaciones.

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

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

Uso de Estimados

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

Conversión de Moneda Extranjera

Los estados financieros de la subsidiaria domiciliada en el exterior, BHD Panamá, y la subsidiaria local Inversiones P.A., cuyas monedas funcionales es el dólar estadounidense, fueron traducidos a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$42.6723:US\$1 (2012: RD\$40.2612:US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$41.6899:US\$1 (2012: RD\$39.2347:US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias, es presentado por separado en el patrimonio neto.

Inversiones en Valores

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

- Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

- 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 Centro tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridas que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación, 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 de empresas no consolidadas donde el Centro no posee influencia significativa se registran al costo sin exceder su valor razonable, y se registran bajo el método de participación patrimonial las inversiones en las empresas donde posee influencia significativa.

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales*: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por la entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- b) *Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios*: Se determina en base a los días de atraso.

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefine la categorización de mayores y menores deudores comerciales según se detalla en la Nota 36.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Otras consideraciones

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

Créditos reestructurados: Se 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, se les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que "B".

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

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

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

Garantías

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

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecida por el REA. Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de los bancos subsidiarios, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a 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 el software adquirido y la plusvalía adquirida. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Otros Beneficios

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

Prestaciones Laborales

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

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el principal banco subsidiario que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, se considera como base del cálculo sólo la parte del capital. A partir de abril de 2013, el principal banco subsidiario cambió la metodología de cálculo de intereses y mora de acuerdo con las nuevas disposiciones regulatorias y acuerdos según se detalla en Nota 36.

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

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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.

Ingresos de Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones

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

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

El ingreso por comisión complementaria corresponde al 25% (30% hasta el 11 de noviembre de 2013) del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples. Dicha tasa es informada a las AFPs por la Superintendencia de Pensiones de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central.

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

Ingresos por Administración de Servicios de Salud y Riesgos Laborales

Los ingresos por servicios prestados por la subsidiaria ARS Palic de Plan Básico de Salud se facturan y reconocen cuando UNIPAGO (entidad que opera la base de datos del Sistema de Seguridad Social) remite a la subsidiaria la dispersión de afiliados. Para los planes especiales de medicina privados y planes voluntarios, el ingreso se reconoce al momento de iniciar la vigencia de la póliza.

Ingresos por Comisiones sobre Estructuración y Colocación de Emisiones

Las comisiones por el servicio de estructuración de emisiones prestado por BHD Valores se reconocen como ingresos según lo establecido en los contratos firmados con los clientes. Las comisiones por colocación de emisiones se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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

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

Las subsidiarias locales del Centro deben retener impuestos sobre los dividendos pagados en efectivo:

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

Contingencias

Se consideran como contingencias las operaciones por las cuales el Centro Consolidado ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

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

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

El Centro Consolidado revisa sus activos de larga vida, tales como 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 estos activos en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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

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

Reserva de Aportaciones y Contribuciones no Devengadas

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

Reserva de Siniestros Incurridos pero no Reportados (IBNR)

Esta reserva representa el valor de los reclamos que a la fecha de corte de los estados financieros han ocurrido pero no han sido reportados a la subsidiaria ARS Palic. La Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (SISALRIL) especifica la forma de cálculo de esta reserva IBNR en su Resolución No. 163-2009 en base al 10% de los reclamos incurridos durante el período vigente menos los incurridos del año anterior. El porcentaje utilizado por la subsidiaria para el cálculo de esta reserva es 4% según autorización de la SISALRIL No. 019676 del 1 de agosto de 2012.

Distribución de Dividendos

Los dividendos del Centro se reconocen en los estados financieros en el momento en que son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

Reclasificaciones

Las cifras de 2012 de la cartera de créditos por RD\$1,756,614 fueron reclasificadas para conformarlas a la presentación al 31 de diciembre de 2013, basado en cambios regulatorios que disponen la reclasificación, dentro del rubro de la cartera de créditos, de los créditos diferidos de tarjetas de crédito personales a préstamos de consumo, según se refleja en la Nota 7 a).

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2013		2012	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$315,126 (2012: US\$291,053); EUR\$19,769 (2012: EUR\$ 17,151) ; Libra Esterlina \$13 (2012: \$1); Dólar Canadiense \$65 (2012: \$27); Francos Suizos \$8 (2012: \$3); Corona Danesa \$1 (2012: \$2); Corona Sueca \$18 (2012: \$10); Yenes \$62 (2012: \$8) y Corona Noruega \$4 en 2012	342,468	14,613,884	313,698	12,629,851
Inversiones (neta)	181,022	7,724,625	275,130	11,077,064
Cartera de créditos (neto)	521,988	22,274,429	496,380	19,984,854
Comisiones por cobrar	162	6,913	142	5,717
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$2,962 (2012: US\$9,028); EUR\$7 (2012: EUR\$21)	2,972	126,807	9,056	364,593
Inversiones en acciones (neto)	912	38,917	912	36,718
Deudores por aceptaciones	2,035	86,859	1,033	41,589
Otros activos	1,090	46,513	738	29,713
Contingencias (a)	325,000	13,906,815	110,000	4,443,637
Total Activos y Contingencias	1,377,649	58,825,762	1,207,089	48,613,736

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013		2012	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$903,532 (2012: US\$877,990); EUR\$17,916 (2012: EUR\$15,307)	928,226	39,609,552	898,169	36,161,344
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$6,689 (2012: US\$8,904); EUR\$359 (2012: EUR\$27)	7,184	306,540	8,940	359,922
Fondos tomados a préstamo	112,789	4,812,966	146,147	5,884,054
Aceptaciones en circulación	2,035	86,859	1,033	41,589
Otros pasivos, equivalente a US\$13,592 (2012: US\$19,126); EUR\$145 (2012: EUR\$109)	13,792	588,530	19,270	775,821
Obligaciones subordinadas	59,748	2,549,598	47,810	1,924,906
Total Pasivos	1,123,774	47,954,045	1,121,369	45,147,636
Posición larga (corta) de moneda extranjera	253,875	10,871,717	85,720	3,466,100

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

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

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$11,547 (2012: US\$9,682); EUR\$1,842 (2012: EUR\$1,733); Libra Esterlina \$13(2012: \$1); Dólar Canadiense \$65 (2012: \$27); Francos Suizos \$8 (2012: \$3) ; Yenes \$62 (2012: \$8); Corona Sueca \$18 (2012: \$10); Corona Danesa \$1 (2012: \$2) y en el 2012 Corona Noruega \$4	3,486,778	2,822,426

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$153,782 (2012: US\$156,780)	16,091,595	17,042,228
Bancos del país, incluye US\$142 en el 2012	22,461	3,511
Bancos del extranjero, incluye US\$149,754 (2012: US\$124,427); EUR\$17,927 (2012: EUR\$15,418)	7,444,691	5,827,941
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$42 (2012: US\$20)	79,229	974,537
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1 (2012: US\$2)	52	62
	<u>27,124,806</u>	<u>26,670,705</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el encaje legal en pesos del principal banco subsidiario del Centro, ascendió a RD\$10,003 millones y en dólares a US\$154 millones, excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

Al 31 de diciembre de 2012 el encaje legal en pesos de los dos bancos locales subsidiarios del Centro ascendió a RD\$11,407 millones y en dólares ascendió a US\$155 millones, excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

5. Fondos Interbancarios

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	2	200,000	5	7.5%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	15	1,295,000	3	7.56%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	15,000	1	9.00%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	9	250,000	3	8.28%
Banesco Banco Múltiple, S.A.	5	230,000	4	8.48%
Citibank, N. A.	10	2,325,000	3	7.96%
Banco BDI, S. A.	5	116,000	5	7.86%
		<u>4,431,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

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

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bonos corporativos (equivalente a US\$553)	AT&T, Inc.	23,608	5.63%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,325)	Banco Bradesco	56,537	4.50%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$729)	Banco Davivienda, S.A.	31,093	2.95%	2018
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,060)	Banco de Bogotá	45,233	5.00%	2017
Depósitos a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco Do Brasil	213,362	0.25%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,547)	Bank of America Corp.	66,026	6.40%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$516)	BellSouth, Corp.	22,020	5.20%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$412)	Central American Bank	17,581	5.38%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$330)	Cisco Systems, Inc.	14,096	4.48%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,563)	Citigroup, Inc.	66,708	4.91%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$501)	Comcast Cable Communication	21,363	5.30%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$517)	CVS Caremark Corp.	22,079	3.25%	2015
Bonos del Gobierno Panameño (equivalente a US\$2,944)	Estado Panameño	125,648	5.21%	2015 y 2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$662)	Fannie Mae	28,268	5.58%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$358)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,287	2.96%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$510)	General Electric Capital Corp.	21,756	5.90%	2014
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$133)	Ginnie Mae	5,657	6.50%	2032
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,812)	Goldman Sachs Group, Inc.	77,311	5.80%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,056)	Grupo Aval, LTD	45,060	5.25%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,326)	JP Morgan Chase	56,591	4.85%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$512)	Nordstrom, Inc.	21,855	6.75%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$191)	Oracle Corp.	8,144	4.72%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$506)	Philip Morris International, Inc.	21,613	6.88%	2014

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos corporativos (equivalente a US\$533)	Prudential Financial, Inc.	22,745	4.75%	2015
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,035)	U.S. Treasury	44,185	1.85%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$776)	Union Pacific, Corp.	33,132	5.04%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$534)	Verizon Communications	22,799	4.90%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,040)	Viacom, Inc.	44,399	4.31%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$504)	Western Union Co.	21,504	6.50%	2014
		<u>1,215,660</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	280,909	8.81%	2014
Certificados de inversión especial (incluye US\$64,740)	Banco Central de la República Dominicana	17,016,819	9.79%	2014-2020
Notas de renta fija (incluye US\$269)	Banco Central de la República Dominicana	406,106	9.70%	2015-2018
Letras cero cupón (incluye US\$3,360)	Banco Central de la República Dominicana	348,941	4.20%	2014
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	8,623,902	4.75%	2014
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe	27,695	9.10%	2014
Certificado de depósito (incluye US\$25,255)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,373,019	3.20%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$185)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	7,878	7.00%	2023
Certificado de depósito	Banco Múltiple León, S. A.	20,486	9.15%	2014
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S.A.- Banco Múltiple	271,037	8.36%	2014
Certificado de depósito (equivalente a US\$117)	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	4,990	0.50%	2014
Bonos de renta fija	Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	105,000	11.85%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$513)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	21,895	5.60%	2015-2019
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$53,918)	Estado Dominicano	12,168,168	9.77%	2014-2023
Bonos corporativos (equivalente a US\$809)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	34,507	6.14%	2014-2016
Cuotas de participación	Fondo de Pensiones T-1	254,262	0.00%	Indefinido

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos corporativos (incluye US\$752)	Industrias Nacionales, C. por A.	32,123	7.00%	2015-2016
Papeles comerciales	Parallax Valores	40,000	7.75%	2014
		<u>41,037,737</u>		
		42,253,397		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,044)		1,416,558		
Provisión para inversiones (incluye US\$425)		<u>(24,502)</u>		
		<u>43,645,453</u>		

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos corporativos (equivalente a US\$502)	Anheuser-busch Inbev Worldwide, Inc.	20,230	2.50%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,333)	Banco Bradesco	53,688	4.50%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,082)	Banco de Bogotá	43,555	5.00%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,114)	Banco de Crédito del Perú	44,846	5.38%	2020
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,164)	Banco do Brasil	46,856	6.00%	2020
Depósitos a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco do Brasil	201,306	0.23%	2013
Depósitos a plazo (equivalente a US\$5,000)	Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX)	201,306	0.25%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,042)	Bank of America Corp.	41,955	6.17%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$537)	BellSouth, Corp.	21,633	5.20%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,439)	Central American Bank	57,947	6.34%	2013-2014
Bono corporativo (equivalente a US\$343)	Cisco Systems, Inc.	13,814	4.48%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,856)	Citigroup, Inc.	74,729	5.85%	2013 y 2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,039)	Comcast Cable Communication	41,823	6.20%	2013-2014
Bono corporativo (equivalente a US\$257)	Credit Suisse USA, Inc.	10,358	5.85%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$504)	CSX Corp.	20,298	5.75%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$529)	CVS Caremark Corp.	21,296	3.25%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,006)	Dell, Inc.	40,503	1.40%	2013

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos del Gobierno de Costa Rica (equivalente a US\$1,006)	República de Costa Rica	40,513	8.05%	2013
Bonos del Gobierno Panameño (equivalente a US\$5,745)	Estado Panameño	231,282	5.11%	2015 y 2018
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$1,101)	Fannie Mae	44,310	5.59%	2013
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$376)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,118	2.96%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$536)	General Electric Capital Corp.	21,571	5.90%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,505)	General Electric, Co.	60,610	5.00%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$515)	General Mills, Inc.	20,716	5.25%	2013
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$167)	Ginnie Mae	6,727	6.50%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,312)	Goldman Sachs Group, Inc.	52,826	5.79%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,070)	Grupo Aval, LTD	43,091	5.25%	2017
Bonos corporativos (equivalente a US\$373)	Gruposura Finance	14,998	5.70%	2021
Bonos corporativos (equivalente a US\$523)	Home Depot, Inc.	21,057	5.25%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,880)	JP Morgan Chase	75,684	4.82%	2013-2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$503)	Kellogg, Co.	20,263	4.25%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$506)	Kroger, Co.	20,383	5.00%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$504)	Morgan Stanley	20,281	5.30%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$542)	Nordstrom, Inc.	21,819	6.75%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$198)	Oracle Corp.	7,974	4.72%	2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$538)	Philip Morris International, Inc.	21,676	6.88%	2014
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,074)	U.S. Treasury	43,251	1.85%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$804)	Union Pacific, Corp.	32,373	5.04%	2014-2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$555)	Verizon Communications	22,342	4.90%	2015
Bonos corporativos (equivalente a US\$530)	Viacom, Inc.	21,324	4.38%	2014
Bonos corporativos (equivalente a US\$254)	Wachovia Corporation	10,235	5.50%	2013

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de Diciembre de 2012

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos corporativos (equivalente a US\$512)	Walgreen Co.	20,619	4.88%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$532)	Western Union Co.	21,402	6.50%	2014
		<u>1,888,588</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	342,834	6.15%	2013
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	517,700	5%	2013
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	12,904,076	14.42%	2013-2019
Letras cero cupón (incluye US\$3,654)	Banco Central de la República Dominicana	536,099	9.2%	2013
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	914,511	21.09%	2013
Certificados de inversión (equivalente a US\$60,000)	Banco Central de la República Dominicana	2,415,672	3.75%	2013
Notas de renta fija (incluye US\$4,979)	Banco Central de la República Dominicana	1,435,059	11.09%	2013-2018
Bonos corporativos	Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	107,177	11.85%	2014-2015
Certificado financiero	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	20,833	9.48%	2013
Certificado de depósito (incluye US\$40,300)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,648,645	3.5%	2013
Bonos corporativos (equivalente a US\$1,568)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	63,114	6.74%	2015-2019
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,750)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	110,855	6.74%	2014 y 2016
Bonos corporativos (equivalente a US\$2,042)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	82,215	7.5%	2013
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$108,407)	Estado Dominicano	12,109,751	11%	2013-2023
Cuotas de participación	Fondos de Pensiones T-1	214,804	14.86%	Indefinido
Bonos corporativos (incluye US\$783)	Industrias Nacionales, C. por A.	31,539	7%	2015-2016
		<u>33,454,884</u>		
		33,343,474		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,093)		1,408,875		
Provisión para inversiones (incluye US\$354)		(20,628)		
		<u>36,731,719</u>		

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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

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

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

7. Cartera de Créditos

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	289,280	193,023
Préstamos, incluye US\$487,578 (2012: US\$453,554)	45,847,569	44,423,514
Arrendamientos financieros, incluye US\$4 en 2012	9,878	39,054
Descuentos de facturas, incluye US\$356 (2012: US\$7,240)	514,430	583,522
Cartas de créditos emitidas, equivalente a US\$747 (2012: US\$5,688)	31,872	229,006
	<u>46,693,029</u>	<u>45,468,119</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$21,059 (2012: US\$18,833)	3,747,215	3,536,698
Préstamos de consumo, incluye US\$8,515 (2012: US\$7,358)	14,512,028	14,271,608
	<u>18,259,243</u>	<u>17,808,306</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$13,963 (2012: US\$16,194)	7,822,147	6,137,849
	72,774,419	69,414,274
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,595 (2012: US\$3,018)	657,160	748,208
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,825 (2012: US\$15,509)	(3,000,049)	(3,119,702)
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Vigente, incluye US\$523,839 (2012: US\$503,796)	70,864,691	67,397,534
Reestructurada, incluye US\$957 (2012: US\$3,141)	427,502	543,715
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$5,758 (2012: US\$490)	295,309	89,404
Por más de 90 días, incluye US\$1,414 (2012: US\$1,444)	1,130,189	1,354,577
En cobranza judicial, incluye US\$250 en 2013	56,728	29,044
	<u>72,774,419</u>	<u>69,414,274</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
Rendimientos por cobrar		
Vigente, incluye US\$2,374 (2012: US\$2,248)	501,292	515,680
Reestructurados, incluye US\$5 (2012: US\$78)	5,369	48,444
Vencidos:		
De 31 a 90 días, incluye US\$48 (2012: US\$9)	22,610	21,752
Por más de 90 días, incluye US\$168 (2012: US\$683)	127,889	162,311
Cobranza judicial		21
	<u>657,160</u>	<u>748,208</u>
	73,431,579	70,162,482
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,825 (2012: US\$15,509)	<u>(3,000,049)</u>	<u>(3,119,702)</u>
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$45,900 millones (2012: RD\$44,626 millones) de comerciales, RD\$17,294 millones (2012: RD\$16,723 millones) de consumo y RD\$7,671 millones (2012: RD\$6,049 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$583 millones (2012: RD\$452 millones) de comerciales, RD\$695 millones (2012: RD\$906 millones) de consumo y RD\$147 millones (2012: RD\$86 millones) de hipotecarios.

c) Por tipo de garantías:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$336,223 (2012: US\$278,927)	32,142,479	26,114,831
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$59,079 (2012: US\$85,638)	9,392,753	10,854,559
Sin garantías, incluye US\$136,916 (2012: US\$144,305)	<u>31,239,187</u>	<u>32,444,884</u>
	72,774,419	69,414,274
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,595 (2012: US\$3,018)	657,160	748,208
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,825 (2012: US\$15,509)	<u>(3,000,049)</u>	<u>(3,119,702)</u>
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

d) Por origen de los fondos:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Propios, incluye US\$532,218 (2012: US\$508,871)	72,763,421	69,400,463
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	<u>10,998</u>	<u>13,811</u>
	72,774,419	69,414,274
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,595 (2012: US\$3,018)	657,160	748,208
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,825 (2012: US\$15,509)	<u>(3,000,049)</u>	<u>(3,119,702)</u>
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>

e) Por plazos:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$87,508 (2012: US\$110,928)	10,620,165	13,829,448
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$110,291 (2012: US\$92,196)	19,177,800	17,183,308
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$334,419 (2012: US\$305,747)	<u>42,976,454</u>	<u>38,401,518</u>
	72,774,419	69,414,274
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,595 (2012: US\$3,018)	657,160	748,208
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,825 (2012: US\$15,509)	<u>(3,000,049)</u>	<u>(3,119,702)</u>
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>

f) Por sectores económicos

	2013 RD\$	2012 RD\$
Sector financiero, incluye US\$376 (2012: US\$452)	226,128	515,544
Sector público no financiero	275	486
Sector privado no financiero		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$22,500 (2012: US\$27,957)	1,621,466	2,183,142
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	11,962	26,000
Explotación de minas y canteras, incluye US\$435 (2012: US\$1,225)	89,998	121,092
Industrias manufactureras, incluye US\$58,406 (2012: US\$84,421)	5,893,809	7,076,972
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$24,725 (2012: US\$28,822)	1,360,172	1,433,127
Construcción, incluye US\$122,740 (2012: US\$88,762)	9,433,205	6,778,436

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$57,400 (2012: US\$63,717)	8,853,764	10,892,587
Hoteles y restaurantes, incluye US\$96,135 (2012: US\$73,922)	4,222,210	3,086,381
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$42,524 (2012: US\$37,562)	3,031,515	2,672,353
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$41,223 (2012: US\$41,698)	4,647,964	4,884,135
Enseñanza, incluye US\$2,004 (2012: US\$723)	408,726	277,887
Servicios sociales y de salud, incluye US\$27 (2012: US\$9)	335,138	226,109
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$7,501 (2012: US\$2,897)	607,983	476,483
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$2,542 (2012: US\$2,501)	5,507,233	4,341,571
Consumo, incluye US\$29,574 (2012: US\$26,191)	18,259,243	17,808,306
Hipotecarios, incluye US\$13,963 (2012: US\$16,194)	7,822,147	6,137,849
Sector no residente, incluye US\$10,143 (2012: equivalente a US\$11,818)	441,481	475,814
	<u>72,774,419</u>	<u>69,414,274</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,595 (2012: US\$3,018)	657,160	748,208
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,825 (2012: US\$15,509)	<u>(3,000,049)</u>	<u>(3,119,702)</u>
	<u>70,431,530</u>	<u>67,042,780</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten de:

Bancos Corresponsales	2013		Fecha de Vencimiento	2012		Fecha de Vencimiento
	Monto en US\$	Monto en RD\$		Monto en US\$	Monto en RD\$	
Bank of America Corp.	41	1,769	2014			
Standard Chartered Bank	78	3,327	2014	79	3,174	2013
Unicredito Italiano Spa				13	513	2013
Commerzbank AG	36	1,549	2014	145	5,841	2013
Banco Sabadell, S. A.				10	387	2013
Citibank, N. A.				252	10,155	2013
Sumitomo Mitsui Banking Corporation				276	11,129	2013
Wells Fargo Bank	1,880	80,214	2014-2018	258	10,390	2013
	<u>2,035</u>	<u>86,859</u>		<u>1,033</u>	<u>41,589</u>	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$162 (2012: US\$142)	133,704	247,849
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	79,264	69,759
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$6 (2012: US\$4)	7,219	5,289
Gastos por recuperar (a), incluye US\$16 en 2013	124,657	100,470
Depósitos en garantía	18,863	17,644
Cheques devueltos, incluye US\$850 (2012: US\$254)	36,630	10,537
Anticipos en cuentas corrientes	79,053	95,401
Reclamaciones, incluye US\$11 en 2012	1,143	432
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$177 (2012: US\$99)	32,664	26,502
Cuentas por cobrar agentes remesadores (c), incluye US\$1,577 y EUR\$7 (2012: US\$8,592 y EUR\$21)	72,775	427,318
Otras, incluye US\$336 (2012: US\$68)	44,379	15,277
	<u>496,647</u>	<u>768,629</u>
Primas por cobrar	24,884	56,415
	<u>655,235</u>	<u>1,072,893</u>

(a) En este renglón el Centro registra las cuentas por cobrar por transacciones con tarjetas de crédito y los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.

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

(c) En 2012 incluye RD\$279 millones por la compra de activos y pasivos del principal banco subsidiario de Centro a Remesas Dominicana, según se explica en la Nota 36.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Títulos valores	99,794	99,794
Mobiliario y equipo	15,575	8,749
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	587,644	479,297
Más de 40 meses de adjudicados	124,361	93,989
	<u>827,374</u>	<u>681,829</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(314,505)	(186,602)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(223,972)	(193,783)
Provisión genérica	<u>(31,646)</u>	<u>(26,471)</u>
	<u>(570,123)</u>	<u>(406,856)</u>
	<u>257,251</u>	<u>274,973</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluye provisión por RD\$99,794 correspondiente a títulos valores y mobiliario y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2013						
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones	
881,080	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
30,746	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
263,347		18%	Comunes	RD\$100	(b)	523,054
39,620		0.01%	Comunes		N/A	3,371
<u>64,219</u>	(e)					
1,279,012						
<u>(6,301)</u>						Provisión para inversiones en acciones
<u>1,272,711</u>						
2012						
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones	
763,723	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
23,232	(d)	20%	Comunes	RD\$100	(b)	35,538
263,347		18%	Comunes	RD\$100	(b)	523,054
37,381		0.01%	Comunes		N/A	3,371
<u>29,256</u>	(e)					
1,116,939						
<u>(5,061)</u>						Provisión para inversiones en acciones
<u>1,111,878</u>						

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

Las inversiones en acciones incluyen al 31 de diciembre de 2013 y 2012 US\$929, las cuales presentan una provisión de US\$17.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2013	904,553	1,749,000	2,018,702	128,735	234,243	26,419	5,061,652
Adquisiciones	124,218	9,478	208,826	4,290	474,595		821,407
Retiros	(13,231)	(29,283)	(240,020)	(3,451)			(285,985)
Transferencias	102,301	18,668	137,297	27,854	(286,120)		
Efecto cambiario	2,077	8,496	(470)	1			10,104
Balance al 31 de diciembre de 2013	1,119,918	1,756,359	2,124,335	157,429	422,718	26,419	5,607,178
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013		(287,199)	(897,723)	(67,181)			(1,252,103)
Gasto de depreciación		(45,669)	(325,219)	(26,614)			(397,502)
Retiros		9,377	229,832	2,163			241,372
Efecto cambiario		(1,342)	314				(1,028)
Balance al 31 de diciembre de 2013		(324,833)	(992,796)	(91,632)			(1,409,261)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2013	1,119,918	1,431,526	1,131,539	65,797	422,718	26,419	4,197,917

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2012	825,575	1,638,883	1,835,297	126,564	60,977	26,419	4,513,715
Adquisiciones	55,060	96,633	247,055	10,639	379,989		789,376
Retiros		(3,400)	(221,937)	(8,470)	(8,871)		(242,678)
Transferencias	22,660	12,314	162,878		(197,852)		
Efecto cambiario	1,258	4,570	(4,591)	2			1,239
Balance al 31 de diciembre de 2012	904,553	1,749,000	2,018,702	128,735	234,243	26,419	5,061,652
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012		(243,709)	(809,365)	(53,281)			(1,106,355)
Gasto de depreciación		(43,052)	(304,665)	(22,370)			(370,087)
Retiros		341	212,413	8,470			221,224
Efecto cambiario		(779)	3,894				3,115
Balance al 31 de diciembre de 2012		(287,199)	(897,723)	(67,181)			(1,252,103)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2012	904,553	1,461,801	1,120,979	61,554	234,243	26,419	3,809,549

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	169,882	100,205
Seguros pagados por anticipado	158,514	77,856
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	376,514	56,254
Otros pagos anticipados, incluye US\$960 (2012: US\$603)	193,639	119,305
	<u>898,549</u>	<u>353,620</u>
Intangibles		
Gastos de organización e instalación	877	796
Software	149,604	163,334
Plusvalía adquirida (b)	721,697	694,767
	<u>872,178</u>	<u>858,897</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(91,245)</u>	<u>(63,801)</u>
	<u>780,933</u>	<u>795,096</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	11,974	15,615
Bibliotecas y obras de arte	5,708	6,034
Otros bienes diversos (c)	347,949	325,934
Inventario de plásticos de tarjetas	22,223	19,486
Bienes adquiridos o construidos para la venta	34,935	34,935
Partidas por imputar (d), incluye US\$130 (2012: US\$135)	135,658	97,131
	<u>558,447</u>	<u>499,135</u>
	<u>2,237,929</u>	<u>1,647,851</u>

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2013	2,891,670	25,689	228,032	406,856	86,343	3,638,590
Constitución de provisiones	1,559,300		156,078	50,000		1,765,378
Castigos contra provisiones	(1,489,789)		(191,380)			(1,681,169)
Liberación de provisiones			(42,885)			(42,885)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(15,900)		(15,900)
Revaluación cambiaria	37,755	1,047	2,232		2,929	43,963
Transferencias	(178,964)	4,067	28,000	129,167	17,730	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,819,972	30,803	180,077	570,123	107,002	3,707,977
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 (c)	2,714,482	17,901	167,502	538,477	78,385	3,516,747
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2013 (d)	105,490	12,902	12,575	31,646	28,617	191,230

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2012	2,509,915	20,274	136,182	630,778	88,296	3,385,445
Constitución de provisiones	854,544		204,767	21,300		1,080,611
Castigos contra provisiones	(735,893)		(75,273)			(811,166)
Liberación de provisiones			(2,389)			(2,389)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(46,111)		(46,111)
Revaluación cambiaria	25,581	554	3,927		2,138	32,200
Transferencias	237,523	4,861	(39,182)	(199,111)	(4,091)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,891,670	25,689	228,032	406,856	86,343	3,638,590
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2012 (c)	2,748,959	24,244	226,529	380,385	85,597	3,465,714
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2012 (d)	142,711	1,445	1,503	26,471	746	172,876

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados Consolidado.
- (c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.
- (d) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, los bancos subsidiarios del Centro se acogieron a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	17,295,138	0.66%			17,295,138
De ahorro	10,848,793	0.53%	23,455,869	0.32%	34,304,662
A plazo	4,778	7.12%	15,973,599	0.78%	15,978,377
Intereses por pagar			180,084		180,084
	<u>28,148,709</u>		<u>39,609,552</u>		<u>67,758,261</u>
b) Por sector					
Público no financiero	92,993		50		93,043
Privado no financiero	27,953,756		39,019,258		66,973,014
No residente	101,960		410,160		512,120
Intereses por pagar			180,084		180,084
	<u>28,148,709</u>		<u>39,609,552</u>		<u>67,758,261</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	28,143,931		23,445,713		51,589,644
De 16 a 30 días			2,115,947		2,115,947
De 31 a 60 días			688,313		688,313
De 61 a 90 días			855,182		855,182
De 91 a 180 días	2,078		3,791,344		3,793,422
De 181 a 360 días	2,700		3,038,230		3,040,930
Más de 1 año			5,494,739		5,494,739
Intereses por pagar			180,084		180,084
	<u>28,148,709</u>		<u>39,609,552</u>		<u>67,758,261</u>

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	16,161,654	0.73%			16,161,654
De ahorro	9,133,256	0.53%	19,857,373	0.34%	28,990,629
A plazo	4,621	6.49%	16,127,800	1.31%	16,132,421
Intereses por pagar			176,171		176,171
	<u>25,299,531</u>		<u>36,161,344</u>		<u>61,460,875</u>
b) Por sector					
Público no financiero	181,766		12		181,778
Privado no financiero	24,974,167		35,601,730		60,575,897
No residente	143,598		383,431		527,029
Intereses por pagar			176,171		176,171
	<u>25,299,531</u>		<u>36,161,344</u>		<u>61,460,875</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2012

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	25,294,910		19,775,773		45,070,683
De 16 a 30 días			743,683		743,683
De 31 a 60 días			1,198,971		1,198,971
De 61 a 90 días	1,883		1,741,135		1,743,018
De 91 a 180 días	37		4,654,123		4,654,160
De 181 a 360 días	458		3,728,952		3,729,410
Más de 1 año	2,243		4,142,536		4,144,779
Intereses por pagar			176,171		176,171
	<u>25,299,531</u>		<u>36,161,344</u>		<u>61,460,875</u>

El banco local subsidiario del Centro mantenía obligaciones con el público por RD\$1,164,821 (2012: RD\$2,358,923 para los dos bancos subsidiarios del Centro a esa fecha), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, ser cuentas inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	267,518	251,039
Plazo de más de diez (10) años	<u>6,326</u>	<u>3,586</u>
	<u>273,844</u>	<u>254,625</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2013

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,228,910	0.66%			1,228,910
De ahorro	157,361	0.53%	246,688	0.32%	404,049
A plazo	45,615	7.12%	59,171	0.78%	104,786
Intereses por pagar			681		681
	<u>1,431,886</u>		<u>306,540</u>		<u>1,738,426</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,386,272		246,688		1,632,960
De 16 a 30 días	2,208		1,083		3,291
De 31 a 60 días	43,406		10,406		53,812
De 91 a 180 días			45,548		45,548
De 181 a 360 días			2,134		2,134
Intereses por pagar			681		681
	<u>1,431,886</u>		<u>306,540</u>		<u>1,738,426</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2012	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,025,675	0.73%			1,025,675
De ahorro	103,937	0.53%	325,458	0.34%	429,395
A plazo	389,900	6.49%	32,977	1.31%	422,877
Intereses por pagar			1,487		1,487
	<u>1,519,512</u>		<u>359,922</u>		<u>1,879,434</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,129,612		325,458		1,455,070
De 16 a 30 días	389,900		1,789		391,689
De 31 a 60 días			6,381		6,381
De 61 a 90 días			16,290		16,290
De 181 a 360 días			8,517		8,517
Intereses por pagar			1,487		1,487
	<u>1,519,512</u>		<u>359,922</u>		<u>1,879,434</u>

El principal banco subsidiario del Centro mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$11,026 (2012: RD\$12,983), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, ser cuentas inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	1,153	1,084
Plazo de más de diez (10) años	25	
	<u>1,178</u>	<u>1,084</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2013	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país					
	Banco de Reservas de la República Dominicana,					
	Banco de Servicios Múltiples	Préstamo	Sin garantía	8.35% y 11.25%	2014	180,000

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2013	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
b)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11%	Entre 2014 y 2016	<u>15,443</u>
						<u>195,443</u>
c)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$96,056	Préstamo	Sin garantía	3.97%	Entre 2015 y 2017	1,336,771
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	1.82%	2014	<u>2,762,172</u>
						<u>4,098,943</u>
d)	Otras instituciones, equivale a US\$16,379	Préstamo	Sin garantía	3.36%	2018	<u>698,943</u>
e)	Intereses por pagar, incluye US\$354					<u>15,620</u>
						<u>5,008,949</u>
2012	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Préstamo	Sin garantía	8.35% y 11.25%	2013	480,000
b)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11%	Entre 2013 y 2016	<u>20,898</u>
						<u>500,898</u>
c)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$125,796	Préstamo	Sin garantía	3.81%	Entre 2013 y 2016	1,684,327
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	2.00%	2013	3,370,833
		Préstamo	Sin garantía	8.45%	2013	<u>9,520</u>
						<u>5,064,680</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2012	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
d)	Otras instituciones, equivale a US\$19,827	Préstamo	Sin garantía	3.47%	2018	<u>798,282</u>
e)	Intereses por pagar, incluye US\$524					<u>23,627</u>
						<u>6,387,487</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	44,284,297	41,656,310
Intereses por pagar	<u>35,003</u>	<u>49,524</u>
	<u>44,319,300</u>	<u>41,705,834</u>
b) Por sector		
Público no financiero	100,000	206,915
Privado no financiero	34,489,324	34,453,940
Financiero	9,694,973	6,995,455
Intereses por pagar	<u>35,003</u>	<u>49,524</u>
	<u>44,319,300</u>	<u>41,705,834</u>
Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	145,363	969,474
De 31 a 60 días	2,421,161	1,686,273
De 61 a 90 días	5,815,757	4,581,691
De 91 a 180 días	19,788,492	14,099,906
De 181 a 360 días	4,651,178	6,472,262
Más de 1 año	11,462,346	13,846,704
Intereses por pagar	<u>35,003</u>	<u>49,524</u>
	<u>44,319,300</u>	<u>41,705,834</u>

El banco local subsidiario del Centro mantenía valores en circulación por RD\$2,551,609 (2012: RD\$2,846,993 para los dos bancos locales subsidiarios), que estaban restringidos por estar pignorados.

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a), incluye US\$1,502 (2012: US\$7,249)	1,003,716	920,963
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$251 y EUR\$2 (2012: US\$688)	455,274	312,768
Acreedores diversos, incluye US\$4,430 y EUR\$2 (2012: US\$5,665)	533,703	605,484
Retenciones por orden judicial, incluye US\$2,350 y EUR\$77 (2012: US\$1,840 y EUR\$70)	368,425	394,139
Provisiones para contingencias, incluye US\$1,389 (2012: US\$1,157) (Nota 14)	107,002	86,343
Otras provisiones		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$698 (2012: US\$464)	997,584	836,280
Impuesto sobre la renta	369,405	356,190
Impuesto diferido (Nota 22)	242,104	218,117
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$163 en 2013	136,504	156,897
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos		67,645
Otras, incluye US\$850 (2012: US\$787)	173,074	155,704
Partidas por imputar (b), incluye US\$1,553 y EUR\$64 (2012: US\$1,276 y EUR\$39)	322,269	274,661
Variación contrato forward, equivalente a US\$406	17,337	
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	12,084	12,249
Partidas no reclamadas por terceros	33	33
	<u>4,738,514</u>	<u>4,397,473</u>

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

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

20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Deudas subordinadas, US\$59,167 (2012: US\$47,500) a tasas anuales de interés LIBOR y un margen entre 3.75% y 4.75% (2012: entre 3.25% y 6%)	2,524,778	1,912,407
Intereses por pagar, equivalentes a US\$581 (2012: US\$310)	24,820	12,499
	<u>2,549,598</u>	<u>1,924,906</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

El principal banco subsidiario de Centro mantiene los acuerdos de obligaciones subordinadas siguientes:

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

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

21. Reservas Técnicas

Las reservas de riesgos en curso y matemáticas constituidas por la subsidiaria de seguro y administradora de riesgo de salud para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, ascienden a un total de RD\$39,527 (2012: RD\$26,873).

El movimiento registrado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 en las cuentas de reservas técnicas y matemáticas se resume a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Saldos iniciales	26,873	26,298
Más: Incremento de reservas	39,527	26,873
Menos: Disminución de reservas	(26,873)	(26,298)
Saldos finales	<u>39,527</u>	<u>26,873</u>

22. Impuesto sobre la Renta

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

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Corriente	1,478,424	1,214,371
Crédito por retención a dividendos pagados (a)		(579,812)
Diferido	(69,677)	48,016
Otros	(74,308)	147,479
	<u>1,334,439</u>	<u>830,054</u>
Diferido pasivo (a)	<u>242,104</u>	<u>218,117</u>
	<u>1,576,543</u>	<u>1,048,171</u>

(a) Antes de la promulgación de la Ley No. 253-12 de Reforma Fiscal, los dividendos distribuidos en efectivo o en especie, excepto capitalizaciones de ganancias, estaban sujetos a una retención de impuesto sobre la renta de 29%. Dicho impuesto era tratado como un crédito fiscal contra el impuesto corporativo en favor de las entidades cuando realizaba la distribución, el cual se aprovechaba en el mismo período de la transacción. La Ley de Reforma Fiscal estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos en efectivo, que debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza la distribución.

Impuesto diferido

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

2013

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$ (*)	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	(118,346)		(118,346)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	117,988	41,646	159,634
Provisión para operaciones contingentes	20,689	9,272	29,961
Otras provisiones	<u>12,880</u>	<u>4,840</u>	<u>17,720</u>
	33,211	55,758	88,969
Depreciación de activos fijos	<u>66,994</u>	<u>13,919</u>	<u>80,913</u>
	<u>100,205</u>	<u>69,677</u>	<u>169,882</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias	<u>(218,117)</u>	<u>(23,987)</u>	<u>(242,104)</u>

(*) El efecto del año por RD\$23,987 se compone del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2012 por RD\$218,117 que fue pagado en 2013 y el cargo del período por RD\$242,104 que se muestra en el estado de resultados.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

El impuesto diferido pasivo se origina en la proporción de las ganancias no distribuidas que mantienen las subsidiarias y asociadas del Centro y que se espera recibir como dividendos en efectivo en un futuro previsible, las cuales están sujetas al impuesto definitivo del 10% anteriormente mencionado, vía retención en la fuente, que se determina como sigue:

	Ganancias RD\$	Impuestos RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	2,421,038	242,104
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	4,108,707	410,870
	<u>6,529,745</u>	<u>652,974</u>

2012

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

El impuesto diferido pasivo para 2012 se determina como sigue:

	Ganancias RD\$	Impuestos RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	2,181,170	218,117
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	3,242,087	324,209
	<u>5,423,257</u>	<u>542,326</u>

No se reconoció impuesto diferido sobre las ganancias no distribuidas de las subsidiarias ascendentes a RD\$4,108,707 (2012: RD\$3,242,087), en virtud de que cumplen con los siguientes criterios:

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Amnistía fiscal

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

23. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

Capital en acciones

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>120,000,000</u>	<u>12,000,000</u>	<u>106,254,049</u>	<u>10,625,405</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>100,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>91,703,725</u>	<u>9,170,373</u>

Número de accionistas y estructura de participación

2013

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Montos RD\$	Porcentaje %
Personas Físicas				
Vinculadas a la administración	3	3		0.0000028
Personas Jurídicas				
Vinculadas	3	88,503,030	8,850,303	83.2937953
No Vinculadas	3	17,751,016	1,775,102	16.7062019
	<u>9</u>	<u>106,254,049</u>	<u>10,625,405</u>	<u>100.00</u>

2012

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por RD\$4,363,300 y RD\$3,740,761, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 20 de marzo de 2013 y 21 de marzo de 2012, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 53% en acciones y 47% en efectivo (2012: 50% para dividendos en acciones y en efectivo).

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Centro Consolidado mantiene un superávit que resulta de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por el principal banco subsidiario, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$509 millones.

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

Ajuste por Conversión de Moneda

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

Cambio en la Propiedad Accionaria

El cambio en el número de accionistas en el 2013 se describe en Nota 36.

24. Compromisos y Contingencias

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales, incluyendo US\$991 en 2012	343,345	300,656
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$2,920 (2012: US\$2,777)	124,578	111,800
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$51,793 (2012: US\$46,815)	9,048,654	7,638,409
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$13,301 (2012: US\$43,481)	567,593	1,750,615
Otras garantías, equivalente a US\$12,614 (2012: US\$15,277)	1,079,192	1,304,336
	<u>11,163,362</u>	<u>11,105,816</u>

El Centro Consolidado mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$39.5 millones (2012: RD\$24 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados Consolidado en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Centro Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$800 millones, de las cuales están utilizadas en 2012 RD\$300 millones. No hubo utilización de líneas de crédito en 2013.

La subsidiaria AFP Siembra tenía fondos administrados que se indican a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	42,986,271	34,506,803
Fondo de Pensiones T-3 (complementario)	96,457	111,018
	<u>43,082,728</u>	<u>34,617,821</u>

La subsidiaria ARS Palic tiene obligaciones contingentes por riesgo retenido, como sigue:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Plan básico de salud	413,321,341	359,164,420
Planes complementarios de salud	474,038	453,537
Planes voluntarios e independientes	296,108,774	286,948,565
Planes de medicinas prepagadas	389,132,690	366,505,527
	<u>1,099,036,843</u>	<u>1,013,072,049</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	5,507,530	5,321,864
Créditos de consumo	4,160,626	4,370,046
Créditos hipotecarios para la vivienda	811,179	739,935
	<u>10,479,335</u>	<u>10,431,845</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	32,297	43,301
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,472,160	4,275,237
Inversiones de disponibilidad restringida	61,918	21,195
	<u>4,566,375</u>	<u>4,339,733</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	7,750	7,716
Ajuste a valor de mercado de inversiones disponibles para la venta	1,993,979	1,311,619
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	2,390,592	1,479,579
	<u>4,392,321</u>	<u>2,798,914</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	6,308,780	5,380,173
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas	1,170,023	814,295
Total ingresos financieros	<u>26,916,834</u>	<u>23,764,960</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(466,569)	(566,648)
Valores en poder del público	(3,248,123)	(3,979,719)
Obligaciones subordinadas	(116,594)	(46,677)
	<u>(3,831,286)</u>	<u>(4,593,044)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(1,739)	(1,725)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(14,355)	(2,813)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(215,288)	(121,129)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(864,652)	(515,768)
Ajuste a valor de mercado de inversiones disponibles para la venta	(1,648,762)	(806,596)
	<u>(2,744,796)</u>	<u>(1,448,031)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(63,938)	(59,919)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(156,304)	(129,147)
	<u>(220,242)</u>	<u>(189,066)</u>
<i>Otros gastos financieros</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	(6,572,145)	(5,314,107)
Total gastos financieros	<u>(13,368,469)</u>	<u>(11,544,248)</u>
Margen financiero bruto	<u>13,548,365</u>	<u>12,220,712</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por participación en vinculadas	<u>268,433</u>	<u>248,558</u>
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	228,115	191,770
Comisiones por comercio exterior	53,268	42,835
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	15,108	18,987
Comisiones por cobranzas	4,540	4,785
Comisiones por tarjetas de crédito	898,751	761,047
Comisiones por renovación tarjetas de crédito	112,594	89,268
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	689,308	665,951
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	163,052	122,545

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 RD\$	2012 RD\$
Comisiones por pagos de cheques en caja	37,390	34,673
Comisiones por transacciones fiduciarias	9,060	
Comisiones por efectos negociables	144	139
Comisiones por proyectos inmobiliarios	8,017	3,513
Comisiones por asesoría financiera	79,131	84,134
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	51,441	50,575
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,378,850	1,141,866
Otras comisiones	159,954	135,415
	<u>3,888,723</u>	<u>3,347,503</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>645,423</u>	<u>480,241</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	3,882	5,786
Ingreso por compensación del sistema previsional	78,409	66,315
Otros ingresos operacionales diversos	<u>211,662</u>	<u>185,089</u>
	<u>293,953</u>	<u>257,190</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>5,096,532</u>	<u>4,333,492</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(26,299)	(36,808)
Por giros y transferencias		(71,373)
Retiro de cajeros automáticos	(131,626)	(105,573)
Tarjetas de crédito	(151,910)	(131,418)
A promotores	(297,211)	(257,547)
Otros servicios	<u>(61,378)</u>	<u>(39,960)</u>
	<u>(668,424)</u>	<u>(642,679)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(79,911)	(36,582)
Cargo por confección de cheques	(57,118)	(56,533)
Reservas de aportes y contribuciones de personas	(39,527)	(34,541)
Comisiones por cambio	(55,442)	(15,052)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(6,065)	(6,364)
Programa de fidelidad de clientes	(173,090)	(192,368)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(47,801)</u>	<u>(25,928)</u>
	<u>(458,954)</u>	<u>(367,368)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(1,127,378)</u>	<u>(1,010,047)</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	117,269	136,741
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	42,885	2,389
Venta de activos fijos	4,190	3,995
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,686	27,256
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	1,505	2,324
Ingresos por arrendamientos financieros	9,638	34,146
Otros ingresos (a)	<u>71,587</u>	<u>320,446</u>
	<u>254,760</u>	<u>527,297</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,490)	(14,805)
Venta de activos fijos	(5,472)	(2,819)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,333)	(5,664)
Litigios y demandas legales	(12,000)	(15,400)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(31,260)	(26,970)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(91,058)	(67,592)
Pérdidas por siniestros		(2,845)
Otros gastos	<u>(55,375)</u>	<u>(35,229)</u>
	<u>(217,988)</u>	<u>(171,324)</u>
	<u>36,772</u>	<u>355,973</u>

(a) En 2012 incluye RD\$109.5 millones por reversión de exceso de provisión de bonificación y RD\$39.6 millones de ingreso por siniestro reclamado al seguro.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,600,990	3,236,387
Seguros sociales	108,537	95,110
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	126,033	115,625
Otros gastos de personal	<u>552,837</u>	<u>614,292</u>
	<u>4,388,397</u>	<u>4,061,414</u>

De este importe, RD\$808,732 (2012: RD\$738,748) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el 2013 fue de 3,837 (2012: 3,839).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

29. Otros Gastos Operativos

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
Propaganda y publicidad	422,955	450,269
Mantenimiento y reparación de activos fijos	707,930	527,861
Comunicaciones	199,534	194,398
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	272,086	244,167
Agua, basura y energía eléctrica	163,599	175,769
Arrendamiento de inmuebles	239,938	199,051
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	235,278	211,600
Legales	139,514	102,914
Papelería, útiles y otros materiales	85,698	97,638
Otros seguros	84,237	79,562
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos netos (a)	331,585	579,431
Otros impuestos y tasas	85,663	99,042
Otros gastos operativos	169,459	182,215
	<u>3,137,476</u>	<u>3,143,917</u>

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

30. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del principal banco subsidiario del Centro se indica a continuación:

	2013		2012	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	89,117,278	34,972,064	79,367,259	34,767,486
Pasivos sensibles a tasas	<u>74,902,950</u>	<u>38,118,683</u>	<u>68,426,675</u>	<u>36,576,230</u>
Posición neta	<u>14,214,328</u>	<u>(3,146,619)</u>	<u>10,940,584</u>	<u>(1,808,744)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,446,527</u>	<u>92,381</u>	<u>823,525</u>	<u>150,079</u>

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

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

2013

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	27,124,806					27,124,806
Inversiones en valores	11,357,971	2,546,974	5,885,074	13,853,351	10,026,585	43,669,955
Cartera de créditos	6,613,312	1,302,440	3,361,574	32,728,865	29,425,388	73,431,579
Inversiones en acciones					1,279,012	1,279,012
Cuentas a cobrar (i)	643,386	9,581	2,268			655,235
Total Activos	<u>45,739,475</u>	<u>3,858,995</u>	<u>9,248,916</u>	<u>46,582,216</u>	<u>40,730,985</u>	<u>146,160,587</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	53,885,675	1,543,495	6,834,352	5,494,739		67,758,261
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,636,932	53,812	47,682			1,738,426
Fondos tomados a préstamo	868,663	1,279,665	1,427,328	1,433,293		5,008,949
Títulos de emisión propia		198,327	600,000			798,327
Valores en circulación	180,366	8,236,918	24,439,670	11,462,346		44,319,300
Acreedores de seguros y fianzas	599,626	507,100	319,153			1,425,879
Depósitos de primas	22,365					22,365
Otros pasivos (ii)	2,688,741	872,377			1,177,396	4,738,514
Obligaciones subordinadas	95,941		71,121	1,113,451	1,269,085	2,549,598
Total Pasivos	<u>59,978,309</u>	<u>12,691,694</u>	<u>33,739,306</u>	<u>19,503,829</u>	<u>2,446,481</u>	<u>128,359,619</u>

2012

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	26,670,705					26,670,705
Fondos interbancarios	50,086					50,086
Inversiones en valores	5,062,367	1,843,730	6,020,977	9,817,773	14,007,500	36,752,347
Cartera de créditos	6,346,242	2,191,377	6,122,129	30,763,917	24,738,817	70,162,482
Inversiones en acciones					1,116,939	1,116,939
Cuentas a cobrar (i)	1,056,003	14,516	2,374			1,072,893
Total Activos	<u>39,185,403</u>	<u>4,049,623</u>	<u>12,145,480</u>	<u>40,581,690</u>	<u>39,863,256</u>	<u>135,825,452</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2012

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	45,990,537	2,941,989	8,383,570	4,144,779		61,460,875
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,848,246	22,671	8,517			1,879,434
Fondos tomados a préstamo	23,555	1,814,841	2,796,466	1,613,793	138,832	6,387,487
Títulos de emisión propia	14,374		1,015,232			1,029,606
Valores en circulación	1,018,998	6,267,964	20,572,168	13,846,704		41,705,834
Acreedores de seguros y fianzas	487,919	374,805	280,888			1,143,612
Depósitos de primas	19,305					19,305
Otros pasivos (ii)	3,012,422	359,515			1,025,536	4,397,473
Obligaciones subordinadas	79,601		67,102	974,286	803,917	1,924,906
Total Pasivos	52,494,957	11,781,785	33,123,943	20,579,562	1,968,285	119,948,532

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

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para el principal banco subsidiario consolidado se indica en la siguiente tabla:

	2013		2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	714.90%	365.94%	402.94%	244.79%
A 30 días ajustada	536.43%	255.18%	351.48%	266.92%
A 60 días ajustada	448.82%	203.71%	356.87%	235.62%
A 90 días ajustada	395.07%	180.10%	306.33%	193.32%
Posición				
A 15 días ajustada	24,113,056	122,714	11,736,721	99,753
A 30 días ajustada	24,862,205	130,627	12,839,693	138,824
A 60 días ajustada	25,705,253	117,073	16,429,208	146,492
A 90 días ajustada	26,831,831	113,354	16,650,040	131,641
Global (meses)	(8.87)	(23.25)	(12.23)	(11.57)

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2013 el principal banco subsidiario de Centro cerró con una cobertura de 536.43% (2012 -351.48%) en moneda nacional y 255.18% (2012 -266.92%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2013, esta razón arrojó 395.07% y 180.10% en moneda nacional y extranjera (2012 - 306.33% y 193.32%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2013 vencen en (8.87) y (23.25) meses (2012 - (12.23) y (11.57) meses, respectivamente, antes que los pasivos.

31. Información Financiera por Segmentos

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

2013

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro (Compañía Matriz)	República Dominicana	RD\$	10,625,405	100%
Financiero	Banco BHD	República Dominicana	RD\$	9,940,469	98.26 %
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	71.61%
Financiero	BHD Panamá	República de Panamá	US\$	717,321	100%
Financiero	ARS Palic	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	Remesas Dominicana	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%
Servicios conexos	BHD Valores	República Dominicana	RD\$	116,173	100%
Servicios conexos	Inversiones P.A.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
Servicios conexos	Fiduciaria BHD	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
Servicios conexos	AFI BHD	República Dominicana	RD\$	18,000	99.99%
				21,934,203	
Ajustes de eliminación de consolidación				(11,308,798)	
				<u>10,625,405</u>	

2012

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro (Compañía Matriz)	República Dominicana	RD\$	9,170,373	100%
Financiero	Banco BHD	República Dominicana	RD\$	8,407,158	98.25 %
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	71.61%
Financiero	BHD Panamá á	República de Panamá	US\$	610,446	100%
Financiero	ARS Palic	República Dominicana	RD\$	82,551	69.99%
Financiero	PyME BHD	República Dominicana	RD\$	143,500	100%
Financiero	Remesas Dominicana	República Dominicana	RD\$	20,075	99.99%

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2012

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Servicios conexos	BHD Valores	República Dominicana	RD\$	116,173	100%
Servicios conexos	Inversiones P.A.	República Dominicana	US\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
Servicios conexos	Fiduciaria BHD	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
Servicios conexos	AFI BHD	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
				18,994,485	
Ajustes de eliminación de consolidación				(9,824,112)	
				<u>9,170,373</u>	

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

2013

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	20,496,338	312,650	5,012,396	(378,323)	4,634,073
Banco BHD	132,064,926	117,130,526	18,883,105	(15,397,429)	3,485,676
ARS Palic	2,892,965	1,887,715	7,965,212	(7,665,554)	299,658
AFP Siembra	2,580,551	197,022	1,714,265	(701,637)	1,012,628
Remesas Dominicana	1,805			(47)	(47)
BHD Panamá	10,749,553	9,607,173	1,902,432	(1,659,218)	243,214
BHD Valores	2,004,233	1,399,427	1,820,957	(1,609,625)	211,332
Inversiones P.A.	107,339	5,118	21,626	(10,719)	10,907
Leasing BHD	13,697	3,761	10,313	(9,192)	1,121
Fiduciaria BHD	22,935	16,977	9,755	(39,387)	(29,632)
AFI BHD	12,726	8,686	454	(13,876)	(13,422)
	<u>170,947,068</u>	<u>130,569,055</u>	<u>37,340,515</u>	<u>(27,485,007)</u>	<u>9,855,508</u>
Ajustes de eliminación de Consolidación	<u>(21,037,377)</u>	<u>(2,083,050)</u>	<u>(5,061,712)</u>	<u>278,482</u>	<u>(4,783,230)</u>
	<u>149,909,691</u>	<u>128,486,005</u>	<u>32,278,803</u>	<u>(27,206,525)</u>	<u>5,072,278</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					4,634,073
Interés minoritario					438,205

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

2012	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Sociedad					
Centro	17,726,355	280,845	4,751,188	(263,196)	4,487,992
Banco BHD	121,819,648	108,894,109	17,590,075	(14,435,261)	3,154,814
ARS Palic	2,442,707	1,580,685	6,585,570	(6,264,819)	320,751
AFP Siembra	2,464,565	693,663	1,397,230	(494,751)	902,479
PyME BHD	401,041	362,399	148,114	(196,163)	(48,049)
Remesas Dominicana	15,347	134	144,902	(141,307)	3,595
BHD Panamá	8,671,177	7,769,858	931,256	(754,164)	177,092
BHD Valores	1,955,925	1,356,469	1,682,206	(1,270,240)	411,966
Inversiones P.A.	98,787	12,973	19,375	(6,007)	13,368
Leasing BHD	28,641	19,826	35,153	(33,638)	1,515
	<u>155,624,193</u>	<u>120,970,961</u>	<u>33,285,069</u>	<u>(23,859,546)</u>	<u>9,425,523</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	<u>(17,170,170)</u>	<u>(953,967)</u>	<u>(4,668,020)</u>	<u>138,356</u>	<u>(4,529,664)</u>
	<u>138,454,023</u>	<u>120,016,994</u>	<u>28,617,049</u>	<u>(23,721,190)</u>	<u>4,895,859</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					4,487,992
Interés minoritario					407,867

32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2013		2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	27,124,806	27,124,806	26,670,705	26,670,705
Fondos interbancarios (b)		N/D	50,086	N/D
Inversiones en valores, neto (a)	43,645,453	N/D	36,731,719	N/D
Cartera de créditos (neto) (b)	70,431,530	N/D	67,042,780	N/D
Inversiones en acciones (neto) (b)	<u>1,272,711</u>	N/D	<u>1,111,878</u>	N/D
	<u>142,474,500</u>		<u>131,607,168</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	67,758,261	N/D	61,460,875	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	1,738,426	N/D	1,879,434	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	5,008,949	N/D	6,387,487	N/D
Títulos de emisión propia (b)	798,327	N/D	1,029,606	N/D
Valores en circulación (b)	<u>44,319,300</u>	N/D	<u>41,705,834</u>	N/D
	<u>119,623,263</u>		<u>112,463,236</u>	

N/D: No disponible

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

- (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\$1,215,660 (2012:RD\$1,888,588).
- (b) El Centro Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de los fondos interbancarios, cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósito de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, títulos de emisión propia 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\$53,232,759 (2012: RD\$46,607,353) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

33. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2013				
Vinculados a la administración	<u>2,084,356</u>	<u>8,758</u>	<u>2,093,114</u>	<u>2,622,662</u>
2012				
Vinculados a la administración	<u>2,243,020</u>	<u>1,462</u>	<u>2,244,482</u>	<u>2,170,131</u>

Las subsidiarias bancarias locales del Centro Consolidado mantienen el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$1,466,865 (2012: RD\$1,265,791) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen:

	2013 Monto RD\$	2012 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	4,566	258,416
Cartera de créditos	1,946,953	1,994,003
Rendimientos por cobrar de préstamos	22,337	17,821
Aceptaciones bancarias		387
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	111,578	224,646
Inversión en acciones	911,826	763,723
Depósitos a la vista	704,421	575,416
Depósitos de ahorro	576,073	517,231
Certificados financieros	1,963,406	1,256,339
Intereses por pagar sobre certificados financieros	17,559	11,941

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

	2013 Monto RD\$	2012 Monto RD\$
Cuentas por cobrar	12,246	8,012
Cuentas por pagar	18,085	35,763
Primas por pagar	26,701	27,088
Seguros pagados por anticipado	79,114	71,933
Obligaciones subordinadas por pagar	1,351,290	1,409,142
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	16,823	8,988

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2013		2012	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	91,946	(91,946)	75,831	(75,831)
Compra de primas de seguros	36,319	(36,319)	40,484	(40,484)
Seguros pagados por anticipado	89,425	(76,252)	111,960	(69,243)
Pólizas de seguro de vida y discapacidad	479,275		440,693	
Ingresos por servicios de planes de pensiones y prestaciones al sistema previsional	71,891	71,891	69,890	69,890
Certificados financieros emitidos, netos	4,757,031		1,611,620	
Certificados financieros cancelados, netos	4,060,602		2,333,032	
Intereses cobrados por préstamos	132,837	132,837	130,338	130,338
Préstamos otorgados	1,406,954		1,862,058	
Cobros de préstamos	776,141		1,352,542	
Dividendos pagados en efectivo	1,963,048		1,870,381	
Dividendos pagados en acciones	2,182,549		1,870,380	
Dividendos recibidos en efectivo	98,261	98,261	71,416	71,416
Ingresos por servicios	142,630	142,630	122,593	122,593
Intereses pagados por certificados	62,474	(62,474)	73,700	(73,700)
Servicios de procesamiento	142,203	(142,203)	126,587	(126,587)
Ingresos por alquiler	22,493	22,493	19,274	19,274
Ventas de certificados de inversión	236,596	5,178	1,010,083	6,355
Compra de certificados de inversión	684,354		923,949	
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	66,173	(66,173)	18,868	(18,868)
Colocación de fondos interbancarios	4,260,000		1,495,000	
Cobros de fondos interbancarios	4,260,000		1,495,000	
Fondos interbancarios tomados	350,000			
Fondos interbancarios pagados	350,000			
Participación en empresa vinculada	222,381	222,381	204,000	204,000
Otras	24,859	(17,558)	25,239	(17,862)

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

34. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Centro fueron RD\$126,033 y RD\$50,407 (2012: RD\$115,625 y RD\$47,809), respectivamente.

35. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	1,489,789	735,893
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	191,380	75,273
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	15,900	46,111
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	299,213	241,315
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	129,167	108,963
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos		280,073
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	11,500	32,682
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos	39,500	7,500
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia	18,395	106,211
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para contingencia		14,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisiones para inversiones	4,067	
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para inversiones		4,861
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para contingencia		28,000
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para cartera de créditos	664	147,442
Dividendos pagados en acciones	2,182,549	1,870,380
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	145,504	124,692
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	11,868	5,832
Ajustes por conversión de moneda	55,109	26,014
Efecto por compra de acciones de subsidiaria bancaria	176	297

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

36. Otras Revelaciones

Acuerdo de Integración

El 4 de diciembre de 2013 el Centro Financiero BHD, S. A. y el Grupo Financiero León firmaron un acuerdo para la integración de todas las empresas que conforman sus respectivos grupos. Esta operación cuenta con el visto bueno y la no objeción de las autoridades financieras correspondientes y está sujeta a su aprobación final y de las asambleas extraordinarias de accionistas de ambos grupos. Concluido el proceso de autorización correspondiente, el principal banco múltiple subsidiario del Centro, Banco BHD, y el Banco Múltiple León, S. A. se integrarán en una sola entidad bajo el nombre de Banco BHD León, así como otra de las subsidiarias del Centro, BHD Valores, con el puesto de bolsa Valores León, S. A. en 2014, cuyos acuerdos de fusión fueron suscritos en febrero de 2014.

Otros Acuerdos de Accionistas

- El 20 de diciembre de 2013 se firmó un acuerdo de compraventa de acciones, en virtud del cual el Banco Sabadell, uno de los accionistas del Centro Financiero BHD, S. A., vendió todas sus acciones del Centro a Grupo BHD, S. A., accionista controlador del Centro, y a otros nuevos accionistas resultado del proceso de integración con el Grupo Financiero León indicado anteriormente.
- El 27 de diciembre de 2013 se firmaron, con efectividad al 10 de enero de 2014, acuerdos de compraventa de acciones en virtud de los cuales International Finance Corporation (IFC), otro accionista de Centro Financiero BHD, S. A., haciendo un ejercicio parcial de su derecho de venta (Put) establecido mediante un acuerdo previo con Grupo BHD, el cual podía ser ejercido a partir de junio de 2013, vendió una parte de sus acciones del Centro a Grupo BHD, S. A. y Grupo Financiero León.

Fusión

El 18 de abril de 2012 el Consejo de Administración del Centro aprobó la fusión por absorción de sus subsidiarias Banco BHD (entidad absorbente) y Pyme BHD (entidad absorbida), a ser efectiva el primer día laborable del mes siguiente a la notificación de la aprobación. La Junta Monetaria mediante la Sexta Resolución del 28 de noviembre de 2012, notificada al Banco BHD el 11 de diciembre de 2012, autorizó dicha fusión. Los activos, pasivos, capital, ingresos y gastos de RD\$398,070, RD\$361,664 y RD\$38,642, RD\$4,776 y RD\$7,012, respectivamente, fueron integrados al Banco BHD el 14 de enero de 2013. La metodología establecida fue mediante la emisión de acciones por parte del Banco BHD de 280,504 acciones a nombre del Centro.

Compra de Activos y Pasivos

El 18 de enero de 2012 el Consejo de Administración del Centro conoció en calidad de accionista mayoritario, la compra de los activos y pasivos tangibles e intangibles de su subsidiaria Remesas Dominicana por parte del banco subsidiario Banco BHD, a ser efectiva en 2012. En consecuencia, el 28 de diciembre de 2012 el Banco BHD adquirió los activos y pasivos por RD\$268,887 y RD\$255,479, respectivamente.

Emisión de Deuda Títulos Propios

La subsidiaria BHD Valores tiene emitidos títulos de deuda propios por RD\$600 millones (2012: RD\$1,050 millones) con vencimientos entre febrero y agosto de 2014 para los títulos del año 2013 (entre abril y septiembre de 2013 para los títulos del año 2012). Dichas deudas han sido colocadas en el mercado local en diferentes tramos con opción de redención anticipada por parte de la subsidiaria y a tasas de interés fija anual que van desde 7% hasta 9% en 2013 (2012: desde 8% hasta 11.5%) pagaderos en plazos mensuales, trimestrales y semestrales. No existen garantías otorgadas sobre dichos títulos de deuda.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

Regulaciones para Entidades de Intermediación Financiera en República Dominicana

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

Reglamentaciones para las Administradoras de Riesgos de Salud

Mediante la Resolución No. 321.01 del Consejo Nacional del 30 de julio de 2013 se aprobó un aumento de la cápita del Plan de Seguridad Social (PDSS) por RD\$47.31 a pagar a la subsidiaria ARS Palic, incrementando así la cápita a RD\$835.89 (aumento del 6%), con cargo a la cuenta de Cuidado de Atención a la Salud de las Personas del Sistema Familiar de Salud del Régimen Contributivo, a partir del 1 de agosto de 2013. En adición, dicha resolución establece un aumento por las atenciones médicas por accidentes de tránsito (FONAMAT) de RD\$1.50, incrementando así la cápita de RD\$6 a RD\$7.50 por afiliado hasta el 30 de junio de 2014.

Nuevas Disposiciones Regulatorias para las Administradoras de Fondos de Pensiones

En el año 2013 el ingreso por comisión anual complementaria generado por la subsidiaria AFP Siembra ascendió a RD\$1,123 millones, lo cual representó un incremento del 23.7% respecto del año 2012. Este incremento, correspondiente principalmente a la revaluación de instrumentos que forman parte del portafolio de inversiones del Fondo de Pensiones T-1, se ve afectado por una disminución de dicha comisión de 30% a 25% a partir del 12 de noviembre de 2013, de acuerdo con nuevas disposiciones regulatorias. Por lo que la gerencia espera una disminución de los ingresos generados por esta comisión para el año siguiente considerando la aplicación del nuevo porcentaje de comisión anual complementaria en todo ese año y la variabilidad de los efectos de revaluación de los instrumentos que formen parte del portafolio de inversiones del Fondo de Pensiones T-1.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2013 (Valores en Miles de RD\$)

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 de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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



Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación

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

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomado en su conjunto. Además de los estados financieros básicos consolidados, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que el Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias prepare cierta información adicional de consolidación. La administración de Centro Financiero BHD, S. A. es responsable de preparar la información adicional de consolidación incluida en las páginas 70 a la 72 por el año terminado en esa fecha.

La información adicional de consolidación requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en las páginas 70 a la 72, la cual no forma parte de los estados financieros básicos consolidados, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias, y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias considerados en su conjunto, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

A large, stylized handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'. The signature is written in a cursive, flowing style and is positioned above a horizontal line.

2 de marzo de 2014

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2013

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Panama	Remesas Dominicana	Fiduciaria BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Valores	ARS Palic	AFP Siembra	AFI BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS														
Fondos disponibles	6,502	24,947,651	2,461,612		3,512	1,336	1,154	226,120	30,590	1,376	785	27,680,638	(555,832)	27,124,806
Inversiones														
Disponibles para la venta		139,936	1,075,724									1,215,660		1,215,660
Otras inversiones en instrumentos de deuda		31,716,683	4,700,177		5,000	10,654	7,400	1,684,087	2,307,948	1,972,872	7,500	42,412,321	(1,374,584)	41,037,737
Rendimientos por cobrar		774,650	78,384			59	1,158	67,944	65,965	436,894		1,425,054	(8,496)	1,416,558
Provisión para inversiones		(24,502)										(24,502)		(24,502)
		32,606,767	5,854,285		5,000	10,713	8,558	1,752,031	2,373,913	2,409,766	7,500	45,028,533	(1,383,080)	43,645,453
Cartera de créditos														
Vigente		68,521,245	2,343,446									70,864,691		70,864,691
Reestructurada		427,502										427,502		427,502
Vencida		1,409,599	15,899									1,425,498		1,425,498
Cobranza judicial		56,728										56,728		56,728
Rendimientos por cobrar		646,145	11,015									657,160		657,160
Provisión para créditos		(2,875,741)	(124,308)									(3,000,049)		(3,000,049)
		68,185,478	2,246,052									70,431,530		70,431,530
Deudores por aceptaciones		86,859										86,859		86,859
Cuentas por cobrar														
Comisiones por cobrar		47,097								86,607		133,704		133,704
Cuentas por cobrar	1,899	545,482	38,944		3,869	1		2,422	5,621	5,883	511	604,632	(107,985)	496,647
Primas por cobrar									25,159			25,159	(275)	24,884
	1,899	592,579	38,944		3,869	1		2,422	30,780	92,490	511	763,495	(108,260)	655,235
Bienes recibidos en recuperación de créditos														
Bienes recibidos en recuperación de créditos		827,374										827,374		827,374
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(570,123)										(570,123)		(570,123)
		257,251										257,251		257,251
Inversiones en acciones														
Inversiones en acciones	20,023,609	307,188						12,689	13,842	5,221		20,362,549	(19,083,537)	1,279,012
Provisión para inversiones en acciones		(6,301)										(6,301)		(6,301)
	20,023,609	300,887						12,689	13,842	5,221		20,356,248	(19,083,537)	1,272,711
Propiedad, muebles y equipos														
Propiedad, muebles y equipos		4,776,471	96,215		4,356	128,843	9,785		489,591	101,819	98	5,607,178		5,607,178
Depreciación acumulada		(1,115,543)	(8,582)		(1,093)	(35,285)	(8,481)		(181,501)	(58,768)	(8)	(1,409,261)		(1,409,261)
		3,660,928	87,633		3,263	93,558	1,304		308,090	43,051	90	4,197,917		4,197,917
Otros activos														
Cargos diferidos	38,194	721,733	968	1,805	1,331	1,731	2,681	9,339	95,369	24,945	453	898,549		898,549
Intangibles	397,828	394,207	877		5,960				69,919		3,387	872,178		872,178
Activos diversos	28,306	360,112	59,182					1,632	12,181	3,702		465,115	93,332	558,447
Amortización acumulada		(49,526)							(41,719)			(91,245)		(91,245)
	464,328	1,426,526	61,027	1,805	7,291	1,731	2,681	10,971	135,750	28,647	3,840	2,144,597	93,332	2,237,929
TOTAL DE ACTIVOS	20,496,338	132,064,926	10,749,553	1,805	22,935	107,339	13,697	2,004,233	2,892,965	2,580,551	12,726	170,947,068	(21,037,377)	149,909,691
Cuentas contingentes		10,656,753						506,609				11,163,362		11,163,362
Cuentas de orden de fondos de pensiones										43,082,728		43,082,728		43,082,728

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Balance General

31 de Diciembre de 2013

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Panama	Remesas Dominicana	Fiduciaria BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Valores	ARS Palic	AFP Siembra	AFI BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO														
PASIVOS														
Obligaciones con el público														
A la vista		17,301,368										17,301,368	(6,230)	17,295,138
De ahorro		31,331,786	2,973,559									34,305,345	(683)	34,304,662
A plazo		9,572,743	6,416,089									15,988,832	(10,455)	15,978,377
Intereses por pagar		60,150	119,985									180,135	(51)	180,084
		58,266,047	9,509,633									67,775,680	(17,419)	67,758,261
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior														
De instituciones financieras del país		2,283,097										2,283,097	(556,117)	1,726,980
De instituciones financieras del exterior		10,765										10,765		10,765
Intereses por pagar		681										681		681
		2,294,543										2,294,543	(556,117)	1,738,426
Fondos tomados a préstamo														
De instituciones financieras del país		15,443							180,000			195,443		195,443
De instituciones financieras del exterior		4,098,943										4,098,943		4,098,943
Otros		698,943										698,943		698,943
Intereses por pagar		15,620										15,620		15,620
		4,828,949							180,000			5,008,949		5,008,949
Aceptaciones en circulación														
		86,859										86,859		86,859
Títulos de emisión propia														
Títulos de emisión propia								960,985				960,985	(167,748)	793,237
Intereses por pagar								5,367				5,367	(277)	5,090
								966,352				966,352	(168,025)	798,327
Valores en circulación														
Títulos y valores		45,473,482										45,473,482	(1,189,185)	44,284,297
Intereses por pagar		43,172										43,172	(8,169)	35,003
		45,516,654										45,516,654	(1,197,354)	44,319,300
Acreeedores de seguros y fianzas														
									1,425,879			1,425,879		1,425,879
Depósitos de primas														
									22,365			22,365		22,365
Otros pasivos														
	312,650	3,587,876	97,540		16,977	5,118	3,761	433,075	219,944	197,022	8,686	4,882,649	(144,135)	4,738,514
Reservas técnicas														
									39,527			39,527		39,527
Obligaciones subordinadas														
Deudas subordinadas		2,524,778										2,524,778		2,524,778
Intereses por pagar		24,820										24,820		24,820
		2,549,598										2,549,598		2,549,598
TOTAL DE PASIVOS	312,650	117,130,526	9,607,173		16,977	5,118	3,761	1,399,427	1,887,715	197,022	8,686	130,569,055	(2,083,050)	128,486,005
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA														
Capital pagado	10,625,405	9,940,469	717,321	20,075	30,000	15,000	1,000	116,173	82,551	368,209	18,000	21,934,203	(11,308,798)	10,625,405
Reserva legal obligatoria								23,235				23,235	(23,235)	
Capital adicional pagado	2,960,898	142,397						36,466				3,139,761	(178,863)	2,960,898
Aportes pendientes de capitalizar				6,639	7,500							14,139	(14,139)	
Otras reservas patrimoniales	917,037	843,521		2,008		1,970	100	11,617	8,255	36,821		1,821,329	(904,292)	917,037
Superávit por revaluación	509,408	518,456										1,027,864	(518,456)	509,408
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	43,802	3,881	39,068									86,751	(42,949)	43,802
Ajuste por conversión de moneda	155,585		142,777			28,635						326,997	(171,412)	155,585
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	337,480			(26,870)	(1,910)	45,709	7,715	205,983	614,786	965,871	(538)	2,148,226	(1,810,746)	337,480
Resultados del ejercicio	4,634,073	3,485,676	243,214	(47)	(29,632)	10,907	1,121	211,332	299,658	1,012,628	(13,422)	9,855,508	(5,221,435)	4,634,073
	20,183,688	14,934,400	1,142,380	1,805	5,958	102,221	9,936	604,806	1,005,250	2,383,529	4,040	40,378,013	(20,194,325)	20,183,688
Interés minoritario														
													1,239,998	1,239,998
TOTAL PATRIMONIO NETO	20,183,688	14,934,400	1,142,380	1,805	5,958	102,221	9,936	604,806	1,005,250	2,383,529	4,040	40,378,013	(18,954,327)	21,423,686
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	20,496,338	132,064,926	10,749,553	1,805	22,935	107,339	13,697	2,004,233	2,892,965	2,580,551	12,726	170,947,068	(21,037,377)	149,909,691
Cuentas contingentes		10,656,753						506,609				11,163,362		11,163,362
Cuentas de orden de fondos de pensiones										43,082,728		43,082,728		43,082,728

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Información Adicional de Consolidación

Estado de Resultados

Año Terminado al 31 de Diciembre de 2013

Valores en Miles de RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Panama	Remesas Dominicana	Fiduciaria BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Valores	ARS Palic	AFP Siembra	AFI BHD	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Resultado Consolidado
Ingresos financieros														
Intereses y comisiones por créditos		10,360,376	126,069									10,486,445	(7,110)	10,479,335
Intereses por inversiones	1,013	3,455,612	306,585		634	56	675	364,713	248,856	256,838	454	4,635,436	(69,061)	4,566,375
Ganancia por inversiones		1,492,116	1,387,037					1,416,236	162,059			4,457,448	(65,127)	4,392,321
Primas netas de devoluciones y cancelaciones									6,367,462			6,367,462	(58,682)	6,308,780
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas									1,170,023			1,170,023		1,170,023
	1,013	15,308,104	1,819,691		634	56	675	1,780,949	7,948,400	256,838	454	27,116,814	(199,980)	26,916,834
Gastos financieros														
Intereses por captaciones		(3,462,559)	(161,429)					(276,359)				(3,900,347)	69,061	(3,831,286)
Pérdida por inversiones		(255,346)	(1,329,309)					(1,195,596)				(2,780,251)	35,455	(2,744,796)
Intereses y comisiones por financiamientos		(157,822)				(453)		(6,251)	(39,344)	(23,482)		(227,352)	7,110	(220,242)
Siniestros y obligaciones contractuales									(6,630,827)			(6,630,827)	58,682	(6,572,145)
		(3,875,727)	(1,490,738)			(453)		(1,478,206)	(6,670,171)	(23,482)		(13,538,777)	170,308	(13,368,469)
Margen financiero bruto	1,013	11,432,377	328,953		634	(397)	675	302,743	1,278,229	233,356	454	13,578,037	(29,672)	13,548,365
Provisiones para cartera de créditos		(1,559,300)										(1,559,300)		(1,559,300)
Margen financiero neto	1,013	9,873,077	328,953		634	(397)	675	302,743	1,278,229	233,356	454	12,018,737	(29,672)	11,989,065
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	3,993	(251)	(17,307)		7	(15)		18,099	321			4,847		4,847
Otros ingresos operacionales														
Participación en empresas vinculadas	5,006,499	34,140						5,059				5,045,698	(4,777,265)	268,433
Comisiones por servicios		2,451,581	38,991		9,060			15,081		1,378,850		3,893,563	(4,840)	3,888,723
Comisiones por cambio		637,448	43,429									680,877	(35,454)	645,423
Ingresos diversos	303	194,171				21,540		1,769		78,577		296,360	(2,407)	293,953
	5,006,802	3,317,340	82,420		9,060	21,540		21,909		1,457,427		9,916,498	(4,819,966)	5,096,532
Otros gastos operacionales														
Comisiones por servicios	(1,697)	(346,101)	(23,071)		(42)			(5,130)	(297,211)		(11)	(673,263)	4,839	(668,424)
Gastos diversos		(486,958)						(2)	(39,527)			(526,487)	67,533	(458,954)
	(1,697)	(833,059)	(23,071)		(42)			(5,132)	(336,738)		(11)	(1,199,750)	72,372	(1,127,378)
Resultado operacional bruto	5,010,111	12,357,107	370,995		9,659	21,128	675	337,619	941,812	1,690,783	443	20,740,332	(4,777,266)	15,963,066
Gastos operativos														
Sueldos y compensaciones al personal		(3,717,080)	(51,507)		(31,961)			(69,852)	(330,309)	(176,148)	(11,540)	(4,388,397)		(4,388,397)
Servicios de terceros	(104,943)	(950,339)	(36,198)		(1,896)	(553)	(576)	(17,327)	(39,950)	(52,557)	(618)	(1,204,957)	16,506	(1,188,451)
Depreciación y amortización		(349,525)	(6,026)		(777)	(2,962)	(8,446)		(43,921)	(18,950)	(8)	(430,615)		(430,615)
Otras provisiones		(206,078)										(206,078)		(206,078)
Otros gastos	(29,296)	(2,760,378)	(34,371)	(47)	(4,711)	(1,434)	(52)	(9,176)	(212,667)	(91,198)	(1,699)	(3,145,029)	7,553	(3,137,476)
	(134,239)	(7,983,400)	(128,102)	(47)	(39,345)	(4,949)	(9,074)	(96,355)	(626,847)	(338,853)	(13,865)	(9,375,076)	24,059	(9,351,017)
Resultado operacional neto	4,875,872	4,373,707	242,893	(47)	(29,686)	16,179	(8,399)	241,264	314,965	1,351,930	(13,422)	11,365,256	(4,753,207)	6,612,049
Ingresos (gastos)														
Otros ingresos	588	257,661	321		54	30	9,638		16,491			284,783	(30,023)	254,760
Otros gastos		(191,879)					(8)	(511)	(25,590)			(217,988)		(217,988)
	588	65,782	321		54	30	9,630	(511)	(9,099)			66,795	(30,023)	36,772
Resultado antes de impuesto sobre la renta	4,876,460	4,439,489	243,214	(47)	(29,632)	16,209	1,231	240,753	305,866	1,351,930	(13,422)	11,432,051	(4,783,230)	6,648,821
Impuesto sobre la renta	(242,387)	(953,813)				(5,302)	(110)	(29,421)	(6,208)	(339,302)		(1,576,543)		(1,576,543)
Resultado del ejercicio	4,634,073	3,485,676	243,214	(47)	(29,632)	10,907	1,121	211,332	299,658	1,012,628	(13,422)	9,855,508	(4,783,230)	5,072,278
ATRIBUIBLE A:														
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)														4,634,073
Interés minoritario													438,205	438,205