

Banco BHD, S. A.,

Banco Múltiple

**Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2011**

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Índice **31 de Diciembre de 2011**

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información	
Financiera	1-2
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	9-59



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple
Página 2

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2011 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto

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

Pricewaterhousecoopers

29 de febrero de 2012

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	2,646,579,143	1,798,393,174
Banco Central	15,627,567,766	15,164,545,477
Bancos del país	37,364	37,364
Bancos del extranjero	3,105,732,468	2,759,516,537
Otras disponibilidades	947,626,623	786,581,468
Rendimientos por cobrar	3,031	30,713
	<u>22,327,546,395</u>	<u>20,509,104,733</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables		224,532,755
Disponibles para la venta	227,965,330	301,419,403
Otras inversiones en instrumentos de deuda	23,659,706,438	26,507,583,282
Rendimientos por cobrar	853,598,229	826,416,912
Provisión para inversiones	(15,238,635)	(17,514,955)
	<u>24,726,031,362</u>	<u>27,842,437,397</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	55,248,740,595	45,556,347,422
Reestructurada	355,900,840	369,883,384
Vencida	1,043,438,579	898,062,652
Cobranza judicial	46,459,115	49,071,857
Rendimientos por cobrar	617,787,960	435,375,490
Provisión para créditos	(2,493,085,212)	(2,233,871,333)
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>141,347,311</u>	<u>70,865,972</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>480,975,181</u>	<u>559,539,326</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,139,141,626	1,051,840,063
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(630,770,616)	(470,552,481)
	<u>508,371,010</u>	<u>581,287,582</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	303,522,076	299,026,730
Provisión para inversiones en acciones	(5,034,948)	(167,320,818)
	<u>298,487,128</u>	<u>131,705,912</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	3,685,422,187	3,511,437,753
Depreciación acumulada	(793,548,645)	(644,006,736)
	<u>2,891,873,542</u>	<u>2,867,431,017</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	273,898,832	198,708,960
Intangibles	405,027,823	299,603,840
Activos diversos	190,617,121	284,542,189
Amortización acumulada	(12,251,928)	(18,425,794)
	<u>857,291,848</u>	<u>764,429,195</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>107,051,165,654</u>	<u>98,401,670,606</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>9,123,161,856</u>	<u>7,268,993,007</u>
Cuentas de orden	<u>228,023,706,311</u>	<u>195,461,808,891</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	13,975,326,394	13,846,435,088
De ahorro	22,313,829,346	19,954,095,978
A plazo	8,406,044,421	8,663,752,593
Intereses por pagar	100,467,717	130,716,517
	<u>44,795,667,878</u>	<u>42,595,000,176</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	1,451,545,087	1,217,249,969
De instituciones financieras del exterior	712,379,781	38,292,580
Intereses por pagar	1,102,782	1,253,777
	<u>2,165,027,650</u>	<u>1,256,796,326</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	118,696,478	131,702,944
De instituciones financieras del exterior	2,954,465,305	4,192,664,649
Otros	901,341,465	935,562,500
Intereses por pagar	12,052,195	21,245,847
	<u>3,986,555,443</u>	<u>5,281,175,940</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>141,347,311</u>	<u>70,865,972</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	40,344,946,505	36,515,093,975
Intereses por pagar	187,768,936	168,638,340
	<u>40,532,715,441</u>	<u>36,683,732,315</u>
Otros pasivos (Notas 14 y 19)	<u>3,333,161,748</u>	<u>2,430,300,641</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	871,296,750	561,337,507
Intereses por pagar	8,786,436	11,369,052
	<u>880,083,186</u>	<u>572,706,559</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>95,834,558,657</u>	<u>88,890,577,929</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	6,964,231,100	5,658,975,100
Capital adicional pagado	140,652,239	140,652,239
Otras reservas patrimoniales	696,423,111	565,897,511
Superávit por revaluación	518,456,324	518,456,324
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	10,990,670	16,556,822
Resultado del ejercicio	2,885,853,553	2,610,554,681
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>11,216,606,997</u>	<u>9,511,092,677</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>107,051,165,654</u>	<u>98,401,670,606</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>9,123,161,856</u>	<u>7,268,993,007</u>
Cuentas de orden	<u>228,023,706,311</u>	<u>195,461,808,891</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	8,813,119,794	6,810,940,710
Intereses por inversiones	2,956,260,306	2,796,072,501
Ganancia por inversiones	716,528,036	801,474,733
	<u>12,485,908,136</u>	<u>10,408,487,944</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(3,464,899,712)	(2,453,640,005)
Pérdida por inversiones	(147,067,154)	(72,527,029)
Intereses y comisiones por financiamientos	(126,053,840)	(116,653,632)
	<u>(3,738,020,706)</u>	<u>(2,642,820,666)</u>
Margen financiero bruto	<u>8,747,887,430</u>	<u>7,765,667,278</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(610,500,000)	(771,427,877)
Provisión para inversiones (Nota14)		(5,141,949)
	<u>(610,500,000)</u>	<u>(776,569,826)</u>
Margen financiero neto	<u>8,137,387,430</u>	<u>6,989,097,452</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(60,037,005)</u>	<u>(66,802,634)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	1,930,509,187	1,746,794,755
Comisiones por cambio	305,501,753	287,297,599
Ingresos diversos	175,386,040	208,083,936
	<u>2,411,396,980</u>	<u>2,242,176,290</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(271,649,837)	(221,263,096)
Gastos diversos	(204,795,980)	(342,588,506)
	<u>(476,445,817)</u>	<u>(563,851,602)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(3,138,428,978)	(2,700,569,001)
Servicios de terceros	(854,273,648)	(738,785,413)
Depreciación y amortización	(259,633,475)	(226,740,141)
Otras provisiones (Nota 14)	(238,742,312)	(141,061,006)
Otros gastos (Nota 29)	(2,359,891,036)	(1,846,618,274)
	<u>(6,850,969,449)</u>	<u>(5,653,773,835)</u>
Resultado operacional	<u>3,161,332,139</u>	<u>2,946,845,671</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	501,883,112	279,332,414
Otros gastos	(136,938,984)	(140,910,754)
	<u>364,944,128</u>	<u>138,421,660</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>3,526,276,267</u>	<u>3,085,267,331</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(509,897,114)	(362,361,436)
Resultado del ejercicio	<u>3,016,379,153</u>	<u>2,722,905,895</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	8,630,707,324	6,773,760,208
Otros ingresos financieros cobrados	3,645,659,814	3,285,398,209
Otros ingresos operacionales cobrados	2,375,934,017	2,245,306,111
Intereses pagados por captaciones	(3,476,168,911)	(2,467,580,499)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(135,247,492)	(113,736,119)
Gastos generales y administrativos pagados	(5,566,259,452)	(4,659,980,924)
Otros gastos operacionales pagados	(476,445,817)	(563,851,602)
Impuesto sobre la renta pagado	(375,039,528)	(173,360,194)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	191,325,388	(323,611,144)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,814,465,343</u>	<u>4,002,344,046</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(8,850,000,000)	(10,128,000,000)
Interbancarios cobrados	8,850,000,000	10,128,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	2,702,224,392	(6,314,927,975)
Producto de la venta de inversiones en acciones	294,268,012	
Créditos otorgados	(71,467,120,514)	(59,107,396,257)
Créditos cobrados	60,841,392,212	50,704,876,201
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(296,910,280)	(393,053,629)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	25,939,447	70,627,414
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	199,525,402	95,257,608
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(7,700,681,329)</u>	<u>(14,944,616,638)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	164,313,951,565	143,181,336,207
Devolución de captaciones	(157,344,800,214)	(131,909,901,460)
Interbancarios recibidos	1,745,000,000	600,000,000
Interbancarios pagados	(1,745,000,000)	(600,000,000)
Adquisición (amortización) de deuda subordinada	322,977,243	(233,557,163)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	6,355,152,281	7,407,224,296
Operaciones de fondos pagados	(7,640,579,126)	(4,796,409,953)
Dividendos pagados	(1,302,044,101)	(1,092,315,842)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,704,657,648</u>	<u>12,556,376,085</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	1,818,441,662	1,614,103,493
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>20,509,104,733</u>	<u>18,895,001,240</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>22,327,546,395</u>	<u>20,509,104,733</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

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

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

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
Resultado del ejercicio	<u>3,016,379,153</u>	<u>2,722,905,895</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	610,500,000	771,427,877
Inversiones	1,000,000	47,141,949
Bienes recibidos en recuperación de créditos	117,200,000	
Rendimientos por cobrar	114,167,717	83,011,841
Otras provisiones	6,374,595	16,049,165
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(14,536,424)	(19,642,457)
Depreciación y amortización	259,633,475	226,740,141
Beneficios al personal y otros relativos	786,334,210	627,302,465
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(67,663,224)	11,132,927
Pérdidas por inversiones	147,067,154	72,527,029
Participación en otras empresas, neta		(1,126,743)
Impuesto sobre la renta	509,897,114	362,361,436
Otros (ingresos) gastos	(161,900,000)	9,000,000
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	24,574,042	69,932,456
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(3,389,794)	(2,855,384)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,468,847)	(835,915)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	12,661,197	10,219,794
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(263,169,938)	(417,779,321)
Cuentas por cobrar	65,902,949	(67,421,123)
Cargos diferidos	299,849,657	(143,259,269)
Activos diversos	(24,750,980)	22,226,626
Intereses por pagar de deuda subordinada	(2,582,616)	(3,738,399)
Intereses por pagar	(20,462,851)	(11,022,981)
Otros pasivos	(586,151,246)	(381,953,963)
Total de ajustes	<u>1,798,086,190</u>	<u>1,279,438,151</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,814,465,343</u>	<u>4,002,344,046</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2010	4,564,520,400	140,652,239	453,546,297	518,456,324		6,749,821	2,189,020,582	7,872,945,663
Transferencia a resultados acumulados					2,189,020,582		(2,189,020,582)	
Dividendos pagados en:								
Efectivo					(1,092,315,842)			(1,092,315,842)
Acciones	1,094,454,700				(1,094,454,700)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(2,250,040)			(2,250,040)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						9,807,001		9,807,001
Resultado del ejercicio							2,722,905,895	2,722,905,895
Transferencia a otras reservas			112,351,214				(112,351,214)	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	5,658,975,100	140,652,239	565,897,511	518,456,324		16,556,822	2,610,554,681	9,511,092,677
Transferencia a resultados acumulados					2,610,554,681		(2,610,554,681)	
Dividendos pagados en:								
Efectivo					(1,302,044,101)			(1,302,044,101)
Acciones	1,305,256,000				(1,305,256,000)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 22)					(3,254,580)			(3,254,580)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(5,566,152)		(5,566,152)
Resultado del ejercicio							3,016,379,153	3,016,379,153
Transferencia a otras reservas			130,525,600				(130,525,600)	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	6,964,231,100	140,652,239	696,423,111	518,456,324		10,990,670	2,885,853,553	11,216,606,997

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo
Administración y Finanzas

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
José Luis Alonso Lavín	Vicepresidente Ejecutivo - Gerente General
Carmen Cristina Álvarez	Vicepresidente Ejecutivo – Mercado de Valores & Relaciones Internacionales
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Empresa
Luis Bencosme	Vicepresidente Ejecutivo – Banca Electrónica
Daniel Otero	Vicepresidente Ejecutivo – Riesgo
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo – Administración y Finanzas
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo – Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo – Planificación Estratégica y Mercadeo
Rodolfo Vanderhorst	Vicepresidente Senior – Sistemas y Operaciones
Martha Peralta	Vicepresidente Senior – Recursos Humanos
Carmina Pellerano	Vicepresidente Senior – Banca Hipotecaria
Luis Lambert	Vicepresidente Senior – Banca Personal
Fidelio Despradel	Vicepresidente Senior – Tesorería
José Manuel Santos	Vicepresidente Senior – Red Banca Empresas
Ismenia Ureña	Vicepresidente – Auditoría Interna

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

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

Ubicación	2011		2010	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	46	142	50	118
Interior del país	45	140	40	121
	<u>91</u>	<u>282</u>	<u>90</u>	<u>239</u>

(*) Corresponde a sucursales, agencias, centros de servicios y estafetas. Al 31 de diciembre de 2011 el Banco reorganizó el agrupamiento de algunas de sus oficinas entre las zonas metropolitana y el interior del país.

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 15 de febrero de 2012, por el Consejo de Administración del Banco.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basadas en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:

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

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

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

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

- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos 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.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, comisiones por cartas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican las inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado, y no incluidas en las categorías anteriores. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada de tres años excede el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realizó con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre del 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Uso de Estimados

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

Inversiones en Valores

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

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortiza a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

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

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

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

Cartera de Créditos

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

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

La estimación de la provisión se determina como sigue:

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

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

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

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

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

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

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

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

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

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

Por resolución de la Junta Monetaria se establece un tope del 100% patrimonio técnico como inversión en activos fijos el exceso a este límite debe ser provisionado en el año.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

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

Prestaciones Laborales

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Plan de Pensiones

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

Valores en Circulación

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan, y para transacciones específicas, se contabilizan de acuerdo con lo establecido por el regulador.

Otras Provisiones

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

Baja en un Activo Financiero

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipo y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Impuesto sobre la Renta

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, los activos y pasivos son reconocidos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del diferido por efecto de revaluación. El saldo de impuesto sobre la renta diferido proveniente del antiguo método de lo percibido para contabilizar la provisión de activos riesgosos, los cuales no eran deducibles a los fines fiscales, fue amortizado en 11 años a partir del 2001 hasta el 2011, según autorizó la Dirección General de Impuestos Internos.

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

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

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

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

Distribución de Dividendos

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones han sido hechas a las cifras comparativas del 31 de diciembre de 2010 para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2011.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2011		2010	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y contingencias				
Fondos disponibles, equivalente a US\$252,604,881 (2010: US\$196,142,857); EUR\$14,138,042 (2010: EUR\$9,825,188); Libra Esterlina \$1,365; Dólar Canadiense \$10,740; Francos Suizos \$1,760; Corona Noruega \$9,650; Real Brasileño \$13,300, en el 2011	270,921,369	10,491,240,370	208,929,740	7,818,673,180
Inversiones (neto), equivalente a US\$93,462,189 (2010: US\$244,032,334) y EUR\$3,968,705 (2010: EUR\$8,420,019)	98,597,299	3,818,111,386	254,990,475	9,542,381,046
Cartera de créditos (neto)	390,977,973	15,140,348,320	278,615,417	10,426,485,443
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$4,240,552 (2010: US\$3,515,901) y EUR\$12,855 (2010: EUR\$29,228)	4,257,185	164,856,509	3,553,939	132,997,299
Inversiones en acciones (neto)	911,675	35,303,976	2,611,687	97,735,857
Deudores por aceptaciones	3,650,093	141,347,311	1,893,673	70,865,972
Otros activos	65,864	2,550,537	138,700	5,190,501
Contingencias (a)	95,000,000	3,688,147,000	80,000,000	3,003,088,000
Total Activos y contingencias	864,381,458	33,481,905,409	830,733,631	31,097,417,298
Pasivos y contingencias				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$569,296,260 (2010: US\$552,284,921) y EUR\$16,823,906 (2010: EUR\$17,460,654)	591,064,724	22,888,567,705	575,008,897	21,518,270,435
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$23,662,283 (2010: US\$9,311,981) y EUR\$24,978 (2010: EUR\$24,332)	23,694,602	917,556,890	9,343,648	349,662,672
Fondos tomados a préstamo	99,830,798	3,865,877,771	137,457,110	5,143,988,699
Aceptaciones en circulación	3,650,093	141,347,311	1,893,673	70,865,972
Otros pasivos, equivalente a US\$13,847,380 (2010: US\$6,407,797) y EUR\$85,208 (2010: EUR\$13,008)	13,957,631	540,499,490	6,424,726	240,429,313
Obligaciones subordinadas	22,726,897	880,083,186	15,303,803	572,706,559
Contingencias (a)	25,634,810	995,209,975	15,000,000	563,079,000
Total Pasivos y Contingencias	780,559,555	30,229,142,328	760,431,857	28,459,002,650
Posición larga (corta) de moneda extranjera	83,821,903	3,252,763,081	70,301,774	2,638,414,648

Los activos, pasivos y contingencias en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional al 31 de diciembre de 2011 a la tasa de cambio RD\$38.7243:US\$1.00 (2010 - RD\$37.4225:US\$1.00), RD\$50.1054:EUR\$1.00 (2010 - RD\$48.7031:EUR\$1.00), RD\$59.8716: 1.00 Libra Esterlina, RD\$37.9278: 1.00 Dólar Canadiense, RD\$41.1567: 1.00 Franco Suizo, RD\$6.4619: 1.00 Corona Noruega, RD\$20.8330: 1.00 Real Brasileño.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- (a) La contingencia activa corresponde a contratos de venta de dólares con el Banco Central de la República Dominicana al tipo de cambio de RD\$38.56 (2010: RD\$37.30) los cuales fueron suscritos en fechas 1 de diciembre de 2011 y 30 de noviembre de 2010, respectivamente, que incluyen coberturas cambiarias hasta el 29 de febrero de 2012 y el 31 de marzo de 2011, respectivamente. El diferencial cambiario positivo será liquidado en seis fechas establecidas con los contratos entre el 13 de enero y el 29 de febrero de 2012 (2010: 1 de febrero y el 31 de marzo de 2011). La contingencia pasiva corresponde a contratos de compra de dólares con una institución en los términos y condiciones indicados anteriormente, a excepción de la suscrita en diciembre de 2011, la cual será liquidada en el período comprendido entre el 9 de enero y el 29 de febrero de 2012. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$17,201,000 (2010: US\$7,782,266); EUR\$1,665,369 (2010: EUR\$1,764,835); Libra Esterlina \$1,365; Dólar Canadiense \$10,740; Francos Suizos \$1,760; Corona Noruega \$9,650; Real Brasileño \$13,300	2,646,579,143	1,798,393,174
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$171,219,724 (2010: US\$125,067,241)	15,627,567,766	15,164,545,477
Bancos del país	37,364	37,364
Bancos del extranjero, incluye US\$64,062,725 (2010: US\$63,249,446); EUR\$12,472,673 (2010: EUR\$8,060,352)	3,105,732,468	2,759,516,537
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$121,354 (2010: US\$43,084)	947,626,623	786,581,468
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$78 (2010: US\$820)	3,031	30,713
	<u>22,327,546,395</u>	<u>20,509,104,733</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$10,399 millones (2010: RD\$10,560) y en dólares ascendió a US\$171 millones (2010: US\$125 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 2011, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	2	200,000,000	3	8.00%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	16	1,175,000,000	3	8.65%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	14	280,000,000	2	8.55%

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	8	815,000,000	3	8.28%
Citibank, N. A.	22	4,760,000,000	2	8.29%
The Bank of Nova Scotia	2	120,000,000	3	9.00%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	6	750,000,000	7	8.62%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	5	500,000,000	1	8.75%
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	2	250,000,000	2	8.15%
		<u>8,850,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	1	150,000,000	12	9.00%
Citibank, N. A.	4	545,000,000	1	7.46%
The Bank of Nova Scotia	4	450,000,000	1	8.89%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	2	350,000,000	4	8.50%
Banco Múltiple León, S. A.	2	250,000,000	8	9.05%
		<u>1,745,000,000</u>		

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

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

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	6	535,000,000	2	6.28%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	20	685,000,000	3	6.47%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	15	300,000,000	3	6.76%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	14	1,823,000,000	2	5.81%
Citibank, N. A.	29	6,180,000,000	2	6.08%

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A.	1	10,000,000	25	6.25%
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	1	150,000,000	1	6.00%
Banco Múltiple BDI, S.A.	1	30,000,000	2	7.50%
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	3	6.75%
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	2	315,000,000	20	6.28%
		<u>10,128,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	120,000,000	4	5.50%
Citibank, N. A.	2	155,000,000	5	5.55%
The Bank of Nova Scotia	2	300,000,000	2	6.00%
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	1	10,000,000	1	5.50%
Banco Múltiple León, S. A.	1	15,000,000	3	6.25%
		<u>600,000,000</u>		

Durante el 2010 el Banco otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2010, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

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

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta				
Bono corporativo (equivalente a US\$349,101)	Cisco Systems, Inc.	13,518,707	5.86%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$261,610)	Credit Suisse USA, Inc.	10,130,663	4.27%	2013
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$1,561,615)	Fannie Mae	60,472,448	5.59%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$390,432)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	15,119,187	5.32%	2014

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos respaldados por hipoteca (equivalente a US\$206,642)	Ginnie Mae	8,002,053	6.50%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$258,643)	Goldman Sachs Group, Inc.	10,015,787	5.80%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$311,442)	IBM Corp.	12,060,392	4.41%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$316,224)	JP Morgan Chase	12,245,536	4.90%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$202,242)	Oracle Corp.	7,831,669	5.52%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$302,516)	Target Corp.	11,714,712	4.26%	2012
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$1,726,414)	U.S. Treasury	66,854,176	4.46%	2012 y 2014
		<u>227,965,330</u>		
Otras Inversiones en instrumento de deuda				
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	3,460,000,000	6.75%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$55,000,000)	Banco Central de la República Dominicana	2,129,836,500	5.50%	2012
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,403,824,030	12.08%	2012-2018
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	954,269,101	20.94%	2012-2013
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	11,513,871,680	13.71%	2012-2018
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	26,756,368	10.33%	2012
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	205,823,408	9.75%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$27,183,481)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1,052,661,271	4.48%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$200,000)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	7,744,860	7.00%	2016
Certificados de depósito (equivalente a EUR\$3,000,000)	Citibank London plc	150,316,200	1.18%	2012
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$4,886,752)	Estado Dominicano	2,704,497,620	12.00%	2012-2015

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$1,000,000)	Standard Chartered Bank	50,105,400	1.54%	2012
		<u>23,659,706,438</u>		
		23,887,671,768		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$495,768 y EUR\$8,705)		853,598,229		
Provisión para inversiones (incluye US\$190,693 y EUR\$40,000)		<u>(15,238,635)</u>		
		<u>24,726,031,362</u>		

Al 31 de Diciembre de 2010

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
A negociar				
Bono del Gobierno (equivalente a US\$5,999,940)	U.S. Treasury	<u>224,532,755</u>	0.15%	2011
Disponibles para la venta				
Bono corporativo (equivalente a US\$409,746)	Bank of America Corp.	15,333,720	5.71%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$341,403)	Cisco Systems, Inc.	12,776,154	5.86%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$250,533)	Citigroup, Inc.	9,375,552	5.05%	2011
Bono corporativo (equivalente a US\$273,853)	Credit Suisse USA, Inc.	10,248,245	4.27%	2013
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$2,067,035)	Fannie Mae	77,353,612	5.58%	2017-2035
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$395,831)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	14,812,976	5.32%	2014
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$342,748)	Ginnie Mae	12,826,469	6.37%	2032 y 2035
Bono corporativo (equivalente a US\$271,875)	Goldman Sachs Group, Inc.	10,174,242	5.80%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$321,948)	IBM Corp.	12,048,099	4.41%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$319,410)	JP Morgan Chase	11,953,121	4.90%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$195,962)	Oracle Corp.	7,333,402	5.52%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$288,801)	SLM Corp.	10,807,661	5.43%	2015

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de Diciembre de 2010

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$317,816)	Target Corp.	11,893,451	4.26%	2012
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$2,257,538)	U.S. Treasury	84,482,699	4.57%	2011-2014
		<u>301,419,403</u>		
Otras Inversiones en instrumento de deuda				
Depósito interbancario	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	150,000,000	7.50%	2011
Depósito "overnight"	Banco Central de la República Dominicana	1,500,000,000	5.00%	2011
Certificado de depósito (equivalente a US\$220,000,000)	Banco Central de la República Dominicana	8,232,950,000	4.85%	2011
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,624,129,385	11.73%	2011 y 2013
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	1,695,846,790	18.08%	2011-2013
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	9,868,680,381	14.12%	2011-2017
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	159,163,624	6.00%	2011
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	205,823,408	8.00%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$233,947)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	8,754,867	2.80%	2011
Certificado de depósito (equivalente a US\$892,700 y EUR\$3,000,000)	Banco Sabadell, S. A.	179,516,374	0.64%	2011
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$4,000,000)	Commerzbank AG	194,812,400	0.57%	2011
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$7,264,479)	Estado Dominicano	2,614,851,403	11.90%	2011-2015
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$1,500,000)	Standard Chartered Bank	73,054,650	0.48%	2011
		<u>26,507,583,282</u>		
		<u>27,033,535,440</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,822,596 y EUR\$5,019)		826,416,912		
Provisión para inversiones (incluye US\$235,827 y EUR\$85,000)		(17,514,955)		
		<u>27,842,437,397</u>		

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de diciembre de 2010 existían inversiones en valores por US\$14 millones que estaban dadas en garantía para que el Banco pudiera renovar cartas de crédito stand by. El acuerdo establecía que estas inversiones mantenían la capacidad de ser transadas en el mercado, con el compromiso de ser sustituidas por títulos cuyo valor de mercado mantuviera la cobertura inicial.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco mantiene inversiones por RD\$321 millones que están siendo utilizadas como cobertura de encaje y RD\$19 millones embargados.

7. Cartera de Créditos

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

	2011 RD\$	2010 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	185,327,482	180,069,083
Préstamos, incluye US\$346,256,829 (2010: US\$262,649,513)	34,468,252,167	29,234,766,123
Arrendamientos financieros, incluye US\$17,749 (2010: US\$114,908)	78,739,543	126,187,539
Descuentos de facturas, incluye US\$30,110,639 en el 2011	1,409,839,101	257,550,592
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$1,606,435 (2010: US\$861,265)	62,208,081	32,230,698
	<u>36,204,366,374</u>	<u>29,830,804,035</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$17,112,985 (2010: US\$17,159,859)	5,117,578,096	4,575,357,229
Préstamos de consumo, incluye US\$350,038 (2010: US\$153,222)	10,463,496,278	8,332,382,969
	<u>15,581,074,374</u>	<u>12,907,740,198</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas Con otros recursos, incluye US\$5,763,118 (2010: US\$6,019,849)	4,909,098,381	4,134,821,082
	<u>56,694,539,129</u>	<u>46,873,365,315</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,958,319 (2010: US\$1,741,487)	617,787,960	435,375,490
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,198,139 (2010: US\$10,084,686)	(2,493,085,212)	(2,233,871,333)
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Vigentes, incluye US\$396,601,751 (2010: US\$277,006,291)	55,248,740,595	45,556,347,422
Reestructurada, incluye US\$2,914,827 (2010: US\$3,611,713)	355,900,840	369,883,384
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$62,048 (2010: US\$89,202)	65,338,352	37,055,473
Por más de 90 días, incluye US\$1,639,167 (2010: US\$6,251,410)	978,100,227	861,007,179
Cobranza judicial	46,459,115	49,071,857
	<u>56,694,539,129</u>	<u>46,873,365,315</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluye US\$1,774,024 (2010: US\$1,425,418)	486,454,114	356,344,267
Reestructurados, incluye US\$5,134 (2010: US\$10,895)	8,423,273	5,305,065
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$22,515 (2010: US\$12,274)	18,624,759	10,997,168
Por más de 90 días, incluye US\$156,646 (2010: US\$292,900)	104,285,814	62,444,276
Cobranza judicial		284,714
	<u>617,787,960</u>	<u>435,375,490</u>
	57,312,327,089	47,308,740,805
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,198,139 (2010: US\$10,084,686)	<u>(2,493,085,212)</u>	<u>(2,233,871,333)</u>
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$35,567 millones (2010: RD\$28,963 millones) de comerciales, RD\$14,847 millones (2010: RD\$12,490 millones) de consumo y RD\$4,835 millones (2010: RD\$4,103 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$374 millones (2010: RD\$491 millones) de comerciales, RD\$607 millones (2010: RD\$378 millones) de consumo y RD\$62 millones (2010: RD\$29 millones) de hipotecarios.

c) *Por tipo de garantías:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$92,303,386 (2010: US\$131,568,885)	15,213,061,003	15,793,883,561
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$59,128,476 (2010: US\$34,835,789)	5,784,629,462	5,856,949,922
Sin garantías, incluye US\$249,785,931 (2010: US\$120,553,942)	<u>35,696,848,664</u>	<u>25,222,531,832</u>
	56,694,539,129	46,873,365,315

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,958,319 (2010: US\$1,741,487)	617,787,960	435,375,490
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,198,139 (2010: US\$10,084,686)	<u>(2,493,085,212)</u>	<u>(2,233,871,333)</u>
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Propios, incluye US\$401,217,793 (2010: US\$286,958,616)	56,676,365,804	46,851,911,477
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	<u>18,173,325</u>	<u>21,453,838</u>
	56,694,539,129	46,873,365,315
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,958,319 (2010: US\$1,741,487)	617,787,960	435,375,490
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,198,139 (2010: US\$10,084,686)	<u>(2,493,085,212)</u>	<u>(2,233,871,333)</u>
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>

e) *Por plazos:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$106,393,189 (2010: US\$57,116,989)	10,267,566,158	8,319,605,308
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$90,170,101 (2010: US\$80,249,027)	15,315,527,079	13,453,220,752
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$204,654,503 (2010: US\$149,592,600)	<u>31,111,445,892</u>	<u>25,100,539,255</u>
	56,694,539,129	46,873,365,315
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,958,319 (2010: US\$1,741,487)	617,787,960	435,375,490
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,198,139 (2010: US\$10,084,686)	<u>(2,493,085,212)</u>	<u>(2,233,871,333)</u>
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

f) *Por sectores económicos:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Sector financiero, incluye US\$437,045 en el 2011	298,582,259	196,393,262
Sector público no financiero (a)	708,333	320,843,634
Sector privado no financiero		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$30,045,435 (2010: US\$13,020,313)	1,962,133,849	1,917,421,776
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	9,990,239	8,000,000
Explotación de minas y canteras, incluye US\$396,387 en el 2011	67,332,186	8,336,115
Industrias manufactureras, incluye US\$100,838,921 (2010: US\$51,206,622)	7,444,526,600	5,348,559,038
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$19,205,121 (2010: US\$12,403,700)	986,846,398	694,004,231
Construcción, incluye US\$63,646,883 (2010: US\$88,537,478)	5,025,482,211	5,202,666,891
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$26,921,358 (2010: US\$18,733,981)	6,614,414,750	5,295,504,204
Hoteles y restaurantes, incluye US\$42,387,514 (2010: US\$24,030,273)	1,769,542,914	1,014,006,195
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$40,409,951 (2010: US\$31,032,451)	1,884,947,263	1,461,578,538
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$41,142,144 (2010: US\$10,186,046)	4,040,820,784	2,115,577,992
Enseñanza, incluye US\$1,266,981 (2010: US\$3,214,042)	182,963,779	219,434,749
Servicios sociales y de salud	93,730,202	93,372,748
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$295,844 (2010: US\$1,706,126)	305,287,000	334,842,130
Microempresas, hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$3,498,068 (2010: US\$2,054,654)	5,226,625,357	5,319,593,782
Consumo, incluye US\$17,463,023 (2010: US\$17,313,081)	15,581,074,374	12,907,740,198
Hipotecarios, incluye US\$5,763,118 (2010: US\$6,019,849)	4,909,098,381	4,134,821,082
Sector no residente, equivalente a US\$7,500,000 en el 2011 y 2010	<u>290,432,250</u>	<u>280,668,750</u>
	56,694,539,129	46,873,365,315
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,958,319 (2010: US\$1,741,487)	617,787,960	435,375,490
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,198,139 (2010: US\$10,084,686)	<u>(2,493,085,212)</u>	<u>(2,233,871,333)</u>
	<u>54,819,241,877</u>	<u>45,074,869,472</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

(a) Al 31 de diciembre de 2010 se incluyen RD\$200 millones, de una facilidad crediticia otorgada al Estado Dominicano a través de un préstamo sindicado con otros bancos dominicanos y que, por autorización dada en 2008 por la Superintendencia de Bancos, no está sujeta al cumplimiento del límite de créditos individuales sin garantía, ni para el cómputo del índice de solvencia.

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2011			2010		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bank of America Corp.	23,828	922,739	2012	578,312	21,641,872	2011
Wachovia Bank, N. A.	595,807	23,072,221	2012	395,038	14,783,297	2011
Standard Chartered Bank	233,568	9,044,765	2012	311,580	11,660,105	2011
Unicredito Italiano Spa	297,651	11,526,322	2012	234,582	8,778,643	2011
Commerzbank AG	357,927	13,860,476	2012	198,041	7,411,204	2011
Banco Sabadell, S. A.	131,314	5,085,053	2012	3,918	146,631	2011
Citibank, N. A.	2,009,998	77,835,735	2012			
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (Bladex)				154,400	5,778,034	2011
Caixa D'Estlvis Pensions				17,802	666,186	2011
	<u>3,650,093</u>	<u>141,347,311</u>		<u>1,893,673</u>	<u>70,865,972</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Derecho por contrato de venta de divisas (Nota 3)	24,947,000	14,256,000
Comisiones por cobrar, incluye US\$23,559 (2010: US\$7,734)	53,261,920	34,929,549
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	2,898,874	2,720,887
Gastos por recuperar (a), incluye US\$672 en el 2011	49,614,232	49,320,395
Depósitos en garantía	15,133,720	11,695,223
Cheques devueltos, incluye US\$209,946 (2010: US\$179,624)	8,130,025	6,721,980
Anticipos en cuentas corrientes	62,276,171	102,154,539
Reclamaciones, incluye US\$3,283 y EUR\$957 (2010: US\$2,158 y EUR\$17,425)	218,539	1,413,986
Operaciones de tarjetas de crédito, incluye US\$108,738 (2010: US\$72,455)	9,885,788	8,788,151
Cuentas por cobrar relacionadas, incluye US\$2,740,570 (2010: US\$2,427,452)	192,486,274	174,128,508
Revaluación de inversiones con cobertura cambiaria (Nota 27)		96,900,000
Otras, incluye US\$1,153,784 y EUR\$11,898 (2010: US\$826,478 y EUR\$11,803)	62,122,638	56,510,108
	<u>480,975,181</u>	<u>559,539,326</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliario y equipo	60,666,782	57,684,454
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	854,507,010	655,400,135
Más de 40 meses de adjudicados	<u>124,174,234</u>	<u>238,961,874</u>
	<u>1,139,141,626</u>	<u>1,051,840,063</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(403,291,747)	(126,907,685)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(223,967,834)	(338,935,471)
Provisión genérica	<u>(3,511,035)</u>	<u>(4,709,325)</u>
	<u>(630,770,616)</u>	<u>(470,552,481)</u>
	<u>508,371,010</u>	<u>581,287,582</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 incluye provisión por RD\$99,973,600 correspondiente a títulos valores y mobiliario y equipo con más de 40 meses adjudicados.

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2011					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
263,347,299 (d)	18.40%	Comunes	100	(a)	494,975
35,954,526	0.01%	Comunes		48,667,779	3,371
<u>4,220,251 (c)</u>					
303,522,076					
<u>(5,034,948)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>298,487,128</u>					

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2010					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
160,138,164 (e)	10%	Comunes	100	(a)	518,315
6,780,959	99.93%	Comunes	100	(a)	10,000
26,903,189 (d)	8.80%	Comunes	100	(a)	222,141
66,238,274 (b)	0.01%	Comunes		116,545,453	44,250
34,745,838	0.01%	Comunes		28,271,756	3,371
4,220,306 (c)					
299,026,730					
(167,320,818)	Provisión para inversiones en acciones				
131,705,912					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de sus inversiones en entidades locales.
- (b) Como resultado de la reestructuración global de Visa Inc., una entidad del exterior, el Banco recibió una asignación de capital de esa entidad por 144,273 acciones sin costo alguno. En marzo 2011 el Banco vendió el remanente de las acciones recibidas generando ganancia de RD\$54 millones que se presenta en Otros Ingresos (Gastos) en el Estado de Resultados. Ver Nota 27.
- (c) Inversiones menores en varias empresas.
- (d) Al 31 de diciembre de 2011 incluye compra adicional de 272,834 acciones por RD\$236 millones del capital de Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (CardNet).
- (e) En el 2011 esta inversión fue vendida por US\$4.5 millones (equivalente a RD\$173 millones) generando una ganancia de RD\$13 millones, que se presenta en Otros Ingresos (Gastos) en el Estado de Resultados. Ver Nota 27.

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2011, incluyen US\$928,474 (2010: US\$2,698,486), las cuales presentan una provisión de US\$16,799 (2010: US\$86,799).

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten de:

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	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\$
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011		(174,404,737)	(465,535,643)	(4,066,356)			(644,006,736)
Gasto de depreciación Retiros		(29,713,981)	(217,071,104)	(3,133,017)			(249,918,102)
Balance al 31 de diciembre de 2011		(204,118,718)	(582,230,554)	(7,199,373)			(793,548,645)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2011	733,683,671	1,147,974,712	897,127,759	25,691,686	60,976,912	26,418,802	2,891,873,542

	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\$
2010							
Balance al 1 de enero de 2010	648,569,313	1,289,508,842	1,138,806,168	9,809,942	175,154,032	26,418,802	3,288,267,099
Adquisiciones	43,093,078	8,859,508	155,992,430		185,108,613		393,053,629
Retiros (a)		(36,318,501)	(102,924,464)	(1,200,439)	(29,439,571)		(169,882,975)
Transferencias	30,021,280	55,179,934	139,145,328		(224,346,542)		
Balance al 31 de diciembre de 2010	721,683,671	1,317,229,783	1,331,019,462	8,609,503	106,476,532	26,418,802	3,511,437,753
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010		(148,731,149)	(378,366,183)	(2,342,943)			(529,440,275)
Gasto de depreciación Retiros		(29,045,081)	(184,708,473)	(2,923,851)			(216,677,405)
Balance al 31 de diciembre de 2010		(174,404,737)	(465,535,643)	(4,066,356)			(644,006,736)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2010	721,683,671	1,142,825,046	865,483,819	4,543,147	106,476,532	26,418,802	2,867,431,017

(a) Los retiros de construcciones y adquisiciones en proceso mayormente corresponden a transferencias al rubro de Otros Activos por avances para adquisiciones de software.

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 21)	133,563,373	65,900,149
Seguros pagados por anticipado	73,367,706	64,986,462
Anticipo de impuesto sobre la renta	80,282	70,667
Pagos anticipados, incluye US\$8,120 (2010: US\$84,238)	66,887,471	67,751,682
	<u>273,898,832</u>	<u>198,708,960</u>
Intangibles		
Software	129,583,510	24,159,527
Plusvalía adquirida (a)	275,444,313	275,444,313
	<u>405,027,823</u>	<u>299,603,840</u>
Menos: Amortización acumulada	(12,251,928)	(18,425,794)
	<u>392,775,895</u>	<u>281,178,046</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	10,738,172	10,115,169
Bibliotecas y obras de arte	4,711,683	4,711,683
Otros bienes diversos (b)	124,866,911	202,225,363
Inventario de plásticos de tarjetas	18,791,579	15,962,503
Bienes adquiridos o construidos para la venta	6,628,900	6,628,900
Partidas por imputar (c), incluye US\$57,744 (2010: US\$54,462)	<u>24,879,876</u>	<u>44,898,571</u>
	<u>190,617,121</u>	<u>284,542,189</u>
	<u>857,291,848</u>	<u>764,429,195</u>

- (a) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- (b) Corresponde principalmente a avances por compra de software.
- (c) En este renglón el Banco registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
2010						
Saldos al 1 de enero de 2010	1,928,638,143	189,444,691	87,357,171	397,904,765	49,265,467	2,652,610,237
Constitución de provisiones	771,427,877	47,141,949	83,011,841		16,049,165	917,630,832
Castigos contra provisiones	(598,300,961)		(68,424,687)			(666,725,648)
Liberación de provisiones			(19,642,457)			(19,642,457)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(20,939,877)		(20,939,877)
Revaluación cambiaria	70,727,241	492,751	552,212		1,437,473	73,209,677
Transferencias	(25,475,047)	(52,243,618)	4,000,000	93,587,593	(19,868,928)	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,147,017,253	184,835,773	86,854,080	470,552,481	46,883,177	2,936,142,764
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2010 (c)	1,440,176,482	175,691,323	77,678,511	465,843,156	41,304,020	2,200,693,492
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2010 (d)	706,840,771	9,144,450	9,175,569	4,709,325	5,579,157	735,449,272

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

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	13,975,326,394	1.05%			13,975,326,394
De ahorro	7,928,884,528	1.08%	14,384,944,818	0.61%	22,313,829,346
A plazo	2,889,251	9.05%	8,403,155,170	1.88%	8,406,044,421
Intereses por pagar			100,467,717		100,467,717
	<u>21,907,100,173</u>		<u>22,888,567,705</u>		<u>44,795,667,878</u>
b) Por sector					
Público no financiero	32,565,154		531,821		33,096,975
Privado no financiero	21,713,230,264		22,358,818,802		44,072,049,066
No residente	161,304,755		428,749,365		590,054,120
Intereses por pagar			100,467,717		100,467,717
	<u>21,907,100,173</u>		<u>22,888,567,705</u>		<u>44,795,667,878</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2011

	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	21,904,210,922		14,384,944,818		36,289,155,740
De 16 a 30 días			1,453,292,978		1,453,292,978
De 31 a 60 días			687,384,585		687,384,585
De 61 a 90 días	1,739,475		885,002,726		886,742,201
De 91 a 180 días			3,142,008,801		3,142,008,801
De 181 a 360 días	485,776		1,791,260,385		1,791,746,161
Más de 1 año	664,000		444,205,695		444,869,695
Intereses por pagar			100,467,717		100,467,717
	<u>21,907,100,173</u>		<u>22,888,567,705</u>		<u>44,795,667,878</u>

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	13,846,435,088	0.92%			13,846,435,088
De ahorro	7,228,201,359	1.18%	12,725,894,619	0.61%	19,954,095,978
A plazo	2,093,294	6.27%	8,661,659,299	1.97%	8,663,752,593
Intereses por pagar			130,716,517		130,716,517
	<u>21,076,729,741</u>		<u>21,518,270,435</u>		<u>42,595,000,176</u>
b) Por sector					
Público no financiero	42,099,508		437,753		42,537,261
Privado no financiero	20,853,092,629		21,060,896,211		41,913,988,840
No residente	181,537,604		326,219,954		507,757,558
Intereses por pagar			130,716,517		130,716,517
	<u>21,076,729,741</u>		<u>21,518,270,435</u>		<u>42,595,000,176</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	21,074,636,447		12,725,894,619		33,800,531,066
De 16 a 30 días			1,077,524,409		1,077,524,409
De 31 a 60 días	1,617,293		224,964,238		226,581,531
De 61 a 90 días			411,020,178		411,020,178
De 91 a 180 días			5,019,153,696		5,019,153,696
De 181 a 360 días	476,001		1,697,118,957		1,697,594,958
Más de 1 año			231,877,821		231,877,821
Intereses por pagar			130,716,517		130,716,517
	<u>21,076,729,741</u>		<u>21,518,270,435</u>		<u>42,595,000,176</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

El Banco mantiene obligaciones con el público por RD\$1,142,155,025 (2010: RD\$861,525,519), que estaban restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2011 RD\$	2010 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	189,321,208	171,050,447
Plazo de más de diez (10) años	<u>3,439,340</u>	<u>1,382,277</u>
	<u>192,760,548</u>	<u>172,432,724</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	1,145,605,357	1.05%			1,145,605,357
De ahorro	41,361,853	1.08%	886,786,384	0.61%	928,148,237
A plazo	60,503,550	9.05%	29,667,724	1.88%	90,171,274
Intereses por pagar			<u>1,102,782</u>		<u>1,102,782</u>
	<u>1,247,470,760</u>		<u>917,556,890</u>		<u>2,165,027,650</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	1,186,967,210		886,786,384		2,073,753,594
De 16 a 30 días	27,935,828		1,707,933		29,643,761
De 31 a 60 días	32,567,722		9,036,179		41,603,901
De 61 a 90 días			1,936,215		1,936,215
De 91 a 180 días			10,152,189		10,152,189
De 181 a 360 días			6,835,208		6,835,208
Intereses por pagar			<u>1,102,782</u>		<u>1,102,782</u>
	<u>1,247,470,760</u>		<u>917,556,890</u>		<u>2,165,027,650</u>

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	773,798,744	0.92%			773,798,744
De ahorro	25,880,743	1.18%	179,718,169	0.61%	205,598,912

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A plazo	107,454,167	6.27%	168,690,726	1.97%	276,144,893
Intereses por pagar			1,253,777		1,253,777
	<u>907,133,654</u>		<u>349,662,672</u>		<u>1,256,796,326</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	799,679,487		179,718,169		979,397,656
De 16 a 30 días	2,209,628		935,563		3,145,191
De 31 a 60 días	105,244,539		91,423,050		196,667,589
De 91 a 180 días			61,536,037		61,536,037
De 181 a 360 días			14,796,076		14,796,076
Intereses por pagar			1,253,777		1,253,777
	<u>907,133,654</u>		<u>349,662,672</u>		<u>1,256,796,326</u>

El Banco mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$22,750,499 (2010: RD\$69,304,238), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivos, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos. El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior es el siguiente:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	7,336,337	1,390,641
Plazo de más de diez (10) años		44,345
	<u>7,336,337</u>	<u>1,434,986</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2011

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país				Entre	
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	Entre 11% y 16.5%	2012 y 2016	<u>118,696,478</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$76,294,867	Línea de crédito	Sin garantía	4.33%	Entre 2015 y 2016	1,471,523,400

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2011						
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
	Línea de crédito para cartas de crédito	Sin garantía	1.72%	2012	<u>1,482,941,905</u>	
					<u>2,954,465,305</u>	
c) Otras instituciones, equivale a US\$23,275,861	Línea de crédito	Sin garantía	3.48%	2018	<u>901,341,465</u>	
d) Intereses por pagar, incluye US\$260,070					<u>12,052,195</u>	
					<u><u>3,986,555,443</u></u>	
2010						
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	Entre 11% y 16.5%	Entre 2012 y 2016	<u>131,702,944</u>	
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$112,035,932	Línea de crédito	Sin garantía	2.21%	2011	651,151,500	
	Línea de crédito para cartas de crédito	Sin garantía	1.61%	Entre 2011 y 2012	<u>3,541,513,149</u>	
					<u>4,192,664,649</u>	
c) Otras instituciones, equivale a US\$25,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	3.40%	2018	<u>935,562,500</u>	
d) Intereses por pagar, incluye US\$421,178					<u>21,245,847</u>	
					<u><u>5,281,175,940</u></u>	

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	40,344,946,505	36,515,093,975
Intereses por pagar	187,768,936	168,638,340
	<u>40,532,715,441</u>	<u>36,683,732,315</u>
b) Por sector		
Público no financiero	667,144,754	562,831,413
Privado no financiero	31,393,476,697	27,027,585,917
Financiero	8,284,325,054	8,924,676,645
Intereses por pagar	187,768,936	168,638,340
	<u>40,532,715,441</u>	<u>36,683,732,315</u>
c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	555,162,207	1,611,330,953
De 31 a 60 días	620,253,521	1,529,222,666
De 61 a 90 días	3,505,546,397	2,827,926,331
De 91 a 180 días	13,920,750,653	11,834,075,600
De 181 a 360 días	9,788,486,113	9,604,198,597
Más de 1 año	11,954,747,614	9,108,339,828
Intereses por pagar	187,768,936	168,638,340
	<u>40,532,715,441</u>	<u>36,683,732,315</u>

El Banco mantiene valores en circulación por RD\$2,288,812,495 (2010: RD\$2,046,295,236), que están restringidos por estar pignorados.

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 9.05% (2010: 6.27%).

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$534,720 (2010: US\$534,273)	606,903,227	500,662,323
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$1,694,214 (2010: US\$971,448) y EUR\$11,137 en el 2011	106,859,717	55,750,714
Acreedores diversos, incluye US\$1,921,769 y EUR\$45,980 (2010: US\$2,059,937)	494,748,247	331,674,819
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$1,815,034 (2010: US\$816,228) (Nota 14)	88,296,147	46,883,177
Otras provisiones		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$31,811 en el 2010	786,334,210	628,492,917
Impuesto sobre la renta por pagar	403,314,542	259,517,321

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Programa de lealtad a clientes	149,619,594	146,671,591
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (Nota 35)	56,643,318	
Otras	37,741,415	155,370,902
Partidas por imputar (a), incluye US\$7,881,643 y EUR\$28,091 (2010: US\$1,994,100 y EUR\$13,008)	602,668,566	305,244,112
Partidas no reclamadas por terceros	32,765	32,765
	<u>3,333,161,748</u>	<u>2,430,300,641</u>

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

20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Deudas subordinadas, US\$22,500,000 (2010: US\$15,000,000) a tasas anuales de interés entre 3.75% y 6%, respectivamente, más tasa LIBOR	871,296,750	561,337,507
Intereses por pagar, equivalentes a US\$226,897 (2010: US\$303,803)	8,786,436	11,369,052
	<u>880,083,186</u>	<u>572,706,559</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco tiene una facilidad de US\$12.5 millones con el Interamerican Development Bank (BID por sus siglas en español), contemplando pagos semestrales desde mayo de 2015 hasta mayo de 2019 en siete cuotas iguales y consecutivas. El contrato de esta deuda subordinada requiere del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

El Banco mantiene acuerdos de obligación subordinada con International Finance Corporation (IFC) por US\$10 millones (2010: US\$11.7 millones). La obligación subordinada con IFC se compone de dos tramos de deuda. El primer tramo de deuda de US\$10 millones contempla pagos a partir de julio de 2008 y hasta enero de 2011 en seis cuotas iguales y consecutivas. El segundo tramo de US\$10 millones, contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. El contrato de la deuda subordinada requiere que el Banco obtenga autorización de IFC para transacciones fuera del curso normal del negocio en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos, administración del negocio y al mantenimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco tenía obligación subordinada con el Banco Popular, Inc. por US\$3.3 millones que culminó en el 2011, la cual era pagadera semestralmente en seis pagos consecutivos a partir de mayo de 2009 hasta noviembre de 2011.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

21. Impuesto sobre la Renta

El Artículo 10 de la Ley No.139-11 del 22 de junio de 2011, modificó el Artículo 297 del Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones, para que en lo adelante y por un período de dos años a partir de la promulgación de la Ley, las personas jurídicas domiciliadas en el país paguen el 29% sobre su renta neta, en lugar del 25% que era lo que estaba establecido.

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

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 está compuesto de la siguiente manera:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Corriente	917,113,769	620,165,585
Diferido	(67,663,224)	11,132,927
Crédito por retención a dividendos pagados	(325,053,431)	(273,636,091)
Otros	(14,500,000)	4,699,015
	<u>509,897,114</u>	<u>362,361,436</u>

La conciliación del efecto impositivo de la ganancia según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a las tasas de 29% y 25% para los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente, es como sigue:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,022,620,117</u>	<u>771,316,833</u>
Diferencias permanentes		
Ingresos exentos	(99,280,903)	(138,500,666)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	3,882,866	2,798,279
Otras partidas	(16,671,158)	15,254,376
	<u>(112,069,195)</u>	<u>(120,448,011)</u>
Diferencias transitorias		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(23,585,237)	(26,402,594)
Disminución neta en la provisión para cartera de créditos	(14,159,888)	(17,699,860)
Aumento neto de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	44,243,371	15,387,069
Disminución neta de la provisión para prestaciones laborales	(3,706,341)	(3,461,602)

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Disminución neta de la provisión para inversiones	(142,208)	(177,761)
Aumento en otras provisiones	3,913,150	1,651,511
	<u>6,562,847</u>	<u>(30,703,237)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>917,113,769</u>	<u>620,165,585</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido en el 2011 y 2010 se presenta como sigue:

2011

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

2010

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Provisión para cartera de créditos (*)	(82,946,314)	(21,239,831)	(104,186,145)
Provisión para inversiones (*)	355,521	(213,313)	142,208
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (*)	105,025,912	14,832,096	119,858,008
Provisión para operaciones contingentes	12,316,367	(595,573)	11,720,794
Otras provisiones	<u>10,159,869</u>	<u>(1,214,519)</u>	<u>8,945,350</u>
	44,911,355	(8,431,140)	36,480,215
Depreciación de activos fijos	<u>32,121,721</u>	<u>(2,701,787)</u>	<u>29,419,934</u>
	<u>77,033,076</u>	<u>(11,132,927)</u>	<u>65,900,149</u>

(*) Anterior a la entrada en vigencia en enero de 2001 de la Ley No.147-00, las provisiones sobre activos riesgosos (préstamos, inversiones y otros activos) no eran deducibles a fines fiscales. El impuesto diferido acumulado al 31 de diciembre de 2010 correspondiente a provisiones de activos riesgosos (préstamos, inversiones y otros activos) incluye saldos provenientes del antiguo método de lo percibido, los cuales no eran deducibles para fines fiscales, y eran amortizados en línea recta en 11 años a partir de 2001 hasta el 2011 con un período de gracia de un año, de acuerdo a lo autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>70,000,000</u>	<u>7,000,000,000</u>	<u>69,642,311</u>	<u>6,964,231,100</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>70,000,000</u>	<u>7,000,000,000</u>	<u>56,589,751</u>	<u>5,658,975,100</u>

El capital autorizado está representado por 70,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

2011

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	26	13,292	1,329,200	0.02
No vinculadas a la administración	298	528,922	52,892,200	0.76
	<u>324</u>	<u>542,214</u>	<u>54,221,400</u>	<u>0.78</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	6	68,366,352	6,836,635,200	98.17
No vinculadas	118	733,745	73,374,500	1.05
	<u>124</u>	<u>69,100,097</u>	<u>6,910,009,700</u>	<u>99.22</u>
	<u>448</u>	<u>69,642,311</u>	<u>6,964,231,100</u>	<u>100.00</u>

2010

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	28	10,829	1,082,900	0.02
No vinculadas a la administración	298	433,583	43,358,300	0.77
	<u>326</u>	<u>444,412</u>	<u>44,441,200</u>	<u>0.79</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	55,507,598	5,550,759,800	98.09
No vinculadas	118	637,741	63,774,100	1.12
	<u>125</u>	<u>56,145,339</u>	<u>5,614,533,900</u>	<u>99.21</u>
	<u>451</u>	<u>56,589,751</u>	<u>5,658,975,100</u>	<u>100.00</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2010 y 2009, por RD\$2,610,554,681 y RD\$2,189,020,582, respectivamente, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 31 y 25 de marzo de 2011 y 2010, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$46.13 y RD\$47.96 para el 2011 y 2010, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 13 y 29 de abril de 2011 y 2010, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente, permanecen RD\$3,254,580 y RD\$2,250,040 por dividendos pendientes de pago, respectivamente.

Capital Adicional Pagado

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

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

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.49%
Créditos individuales		
Con garantías reales	1,779,381,712	1,400,591,552
Sin garantías reales	889,690,856	732,262,276
Partes vinculadas	4,448,454,281	2,216,486,604
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	1,392,846,220	
Entidades no financieras	696,423,110	260,250
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,392,846,220	303,261,826
Propiedades, muebles y equipo	8,896,908,562	2,891,873,542
Contingencias	23,012,342,547	9,123,161,856
Financiamientos en moneda extranjera	2,131,465,002	307,791,420

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

24. Compromisos y Contingencias

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

	2011 RD\$	2010 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales, incluye US\$79,790 (2010: US\$78,348)	241,594,443	272,059,264
Fianzas por derechos e impuestos		1,459,739
Cartas de crédito emitidas no negociadas, incluye US\$3,280,636 (2010: US\$2,444,998)	127,040,325	91,497,947
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$43,127,181 (2010: US\$38,266,377)	7,131,311,293	6,106,310,512
Otras cartas de crédito, incluye US\$28,706,643 (2010: US\$13,554,211)	1,111,644,672	507,232,465
Otras garantías, incluye US\$13,113,753 y EUR\$15,845 (2010: US\$7,760,921)	511,571,123	290,433,080
	<u>9,123,161,856</u>	<u>7,268,993,007</u>

El Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$7 millones (2010: RD\$23 millones), que se incluye como Otras Provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	4,459,669,514	3,383,261,657
Créditos de consumo	3,789,476,940	3,036,601,632
Créditos hipotecarios para la vivienda	563,973,340	391,077,421
	<u>8,813,119,794</u>	<u>6,810,940,710</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones negociables	217,631	305,484
Inversiones disponibles para la venta	13,826,609	16,974,431
Inversiones mantenidas a vencimiento	3,381	793,693
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,895,478,659	2,731,067,548
Inversiones de disponibilidad restringida	46,734,026	46,931,345
	<u>2,956,260,306</u>	<u>2,796,072,501</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	206,575	350,266
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	4,450,425	

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	711,871,036	801,124,467
	<u>716,528,036</u>	<u>801,474,733</u>
Total ingresos financieros	<u>12,485,908,136</u>	<u>10,408,487,944</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(469,405,714)	(458,595,355)
Valores en poder del público	(2,970,980,693)	(1,951,694,461)
Obligaciones subordinadas	(24,513,305)	(43,350,189)
	<u>(3,464,899,712)</u>	<u>(2,453,640,005)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(217,033)	(340,293)
Prima por inversiones disponibles para la venta	(3,154,119)	(4,419,045)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(112,366,470)	(58,510,474)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(3,543)	(3,080)
Pérdida en venta por inversiones negociables	(42,397)	
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(2,958,472)	(3,824,264)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(28,325,120)	(5,429,873)
	<u>(147,067,154)</u>	<u>(72,527,029)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(13,918,508)	(15,918,355)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(112,135,332)	(100,735,277)
	<u>(126,053,840)</u>	<u>(116,653,632)</u>
Total gastos financieros	<u>(3,738,020,706)</u>	<u>(2,642,820,666)</u>
Margen financiero bruto	<u>8,747,887,430</u>	<u>7,765,667,278</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	96,191,190	81,917,069
Comisiones por comercio exterior	53,481,956	47,736,226
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	28,330,981	36,481,157
Comisiones por cobranzas	5,301,544	6,744,612
Comisiones por tarjetas de crédito	756,973,195	634,334,366

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	648,652,796	661,542,808
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	102,838,879	95,949,226
Comisiones por pagos de cheques en caja	24,677,375	16,960,627
Comisiones por efectos negociables	691,752	13,359,776
Comisiones por proyectos inmobiliarios	2,289,901	8,677,929
Comisiones por asesoría financiera	46,242,691	35,952,326
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	42,815,647	32,726,568
Otras comisiones	122,021,280	74,412,065
	<u>1,930,509,187</u>	<u>1,746,794,755</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>305,501,753</u>	<u>287,297,599</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	5,129,946	3,105,593
Ingresos por efecto de inversión con cobertura cambiaria	70,794,719	134,560,000
Otros ingresos operacionales diversos	<u>99,461,375</u>	<u>70,418,343</u>
	<u>175,386,040</u>	<u>208,083,936</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>2,411,396,980</u>	<u>2,242,176,290</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(51,098,873)	(38,188,904)
Retiro de cajeros automáticos	(93,740,332)	(70,737,747)
Tarjetas de crédito	(99,128,348)	(89,156,327)
Otros servicios	<u>(27,682,284)</u>	<u>(23,180,118)</u>
	<u>(271,649,837)</u>	<u>(221,263,096)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria	(46,616,000)	(145,944,000)
Comisión por confección de cheques	(71,337,909)	(141,649,639)
Comisiones por cambio	(57,954,903)	(16,835,366)
Subsidio afiliación tarjeta de crédito	(6,488,181)	(7,333,010)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(22,398,987)</u>	<u>(30,826,491)</u>
	<u>(204,795,980)</u>	<u>(342,588,506)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(476,445,817)</u>	<u>(563,851,602)</u>

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	145,400,596	173,056,427
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 14)	14,536,424	19,642,457
Dividendos recibidos	38,010,399	11,593,398
Venta de activos fijos	4,362,676	3,922,550
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	18,263,618	1,517,067
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	5,802,097	8,631,041
Ganancia por venta de inversiones en acciones (a)	67,206,047	
Otros ingresos (b)	<u>208,301,255</u>	<u>60,969,474</u>
	<u>501,883,112</u>	<u>279,332,414</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,025,756)	(9,920,955)
Venta de activos fijos	(972,882)	(1,067,166)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,794,771)	(681,152)
Litigios y demandas legales		(9,000,000)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(12,661,197)	(10,219,794)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(77,976,789)	(90,202,074)
Pérdidas por siniestros	(7,524,225)	
Otros gastos	<u>(20,983,364)</u>	<u>(19,819,613)</u>
	<u>(136,938,984)</u>	<u>(140,910,754)</u>
	<u>364,944,128</u>	<u>138,421,660</u>

- a) Corresponde a ganancia en ventas de acciones, según se describe en la Nota 11.
- b) En 2011 incluye RD\$96.9 millones por reversión de provisión de cuentas por cobrar por revaluación de inversión en cobertura cambiaria recuperada.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,622,288,582	2,237,877,142
Seguros sociales	56,062,659	50,976,233
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	88,560,434	69,164,490
Otros gastos de personal	<u>371,517,303</u>	<u>342,551,136</u>
	<u>3,138,428,978</u>	<u>2,700,569,001</u>

De estos importes, RD\$570,519,652 (2010: RD\$473,281,718) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el 2011 fue de 2,877 (2010: 2,737).

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

29. Otros Gastos Operativos

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

	2011 RD\$	2010 RD\$
Propaganda y publicidad	339,474,792	257,800,918
Mantenimiento y reparación de activos fijos	449,729,356	378,173,548
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	223,724,786	215,240,833
Programa de fidelidad de clientes	167,519,460	180,595,934
Comunicaciones	124,515,293	129,761,500
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	179,711,740	143,530,224
Agua, basura y energía eléctrica	145,466,345	129,681,336
Arrendamiento de inmuebles	143,671,679	121,960,589
Papelería, útiles y otros materiales	71,233,902	57,468,488
Legales	87,692,262	62,887,460
Otros seguros	67,587,408	57,867,680
Impuesto del 1% sobre activos financieros productivos promedio netos (Nota 35)	261,746,972	
Otros impuestos y tasas	29,014,118	54,067,041
Otros gastos operativos	68,802,923	57,582,723
	<u>2,359,891,036</u>	<u>1,846,618,274</u>

30. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es como sigue:

	2011		2010	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	67,495,546,566	24,036,686,033	57,268,806,724	21,698,870,437
Pasivos sensibles a tasas	<u>40,527,043,760</u>	<u>13,301,273,726</u>	<u>36,756,351,568</u>	<u>14,590,780,655</u>
Posición neta	<u>26,968,502,806</u>	<u>10,735,412,307</u>	<u>20,512,455,156</u>	<u>7,108,089,782</u>
Exposición a tasa de interés	<u>443,317,929</u>	<u>8,079,156</u>	<u>303,304,715</u>	<u>18,589,909</u>

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2011	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	22,327,546,395					22,327,546,395
Inversiones en valores	5,720,751,077	4,711,361,280	2,285,560,633	8,505,401,355	3,518,195,652	24,741,269,997
Cartera de créditos	5,924,394,300	478,405,513	4,482,554,305	28,163,700,551	18,263,272,420	57,312,327,089
Inversiones en acciones					303,522,076	303,522,076
Cuentas a cobrar (i)	478,076,307	2,898,874				480,975,181
Total Activos	34,450,768,079	5,192,665,667	6,768,114,938	36,669,101,906	22,084,990,148	105,165,640,738
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	37,842,916,435	1,574,126,786	4,933,754,962	444,869,695		44,795,667,878
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,104,500,137	43,540,116	16,987,397			2,165,027,650
Fondos tomados a préstamo	12,127,378	695,808,913	1,082,702,567	1,928,852,451	267,064,134	3,986,555,443
Valores en circulación	742,931,143	4,125,799,918	23,709,236,766	11,954,747,614		40,532,715,441
Otros pasivos (ii)	1,811,212,522	0	459,957,861		1,061,991,365	3,333,161,748
Obligaciones subordinadas	8,786,436			525,544,072	345,752,678	880,083,186
Total Pasivos	42,522,474,051	6,439,275,733	30,202,639,553	14,854,013,832	1,674,808,177	95,693,211,346
2010						
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<i>Activos</i>						
Fondos disponibles	20,509,104,733					20,509,104,733
Inversiones en valores	6,288,281,921	3,006,384,813	6,203,255,704	11,406,437,684	955,592,230	27,859,952,352
Cartera de créditos	5,198,948,294	681,734,615	2,874,297,889	23,678,085,979	14,875,674,028	47,308,740,805
Inversiones en acciones					299,026,730	299,026,730
Cuentas a cobrar (i)	556,818,439	2,720,887				559,539,326
Total Activos	32,553,153,387	3,690,840,315	9,077,553,593	35,084,523,663	16,130,292,988	96,536,363,946
<i>Pasivos</i>						
Obligaciones con el público	35,008,771,992	637,601,709	6,716,748,654	231,877,821		42,595,000,176
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	983,796,624	196,667,589	76,332,113			1,256,796,326
Fondos tomados a préstamo	920,162,766	762,254,323	2,497,246,926	694,775,049	406,736,876	5,281,175,940
Valores en circulación	1,779,969,293	4,357,148,997	21,438,274,197	9,108,339,828		36,683,732,315
Otros pasivos (ii)	2,170,783,320		259,517,321			2,430,300,641
Obligaciones subordinadas	73,739,886		124,741,673	374,225,000		572,706,559
Total Pasivos	40,937,223,881	5,953,672,618	31,112,860,884	10,409,217,698	406,736,876	88,819,711,957

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

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

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consiste en:

	2011		2010	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	501.79%	361.58%	536.80%	296.57%
A 30 días ajustada	454.50%	409.69%	406.57%	255.81%
A 60 días ajustada	469.24%	395.85%	315.18%	226.84%
A 90 días ajustada	452.09%	365.87%	272.27%	223.25%
Posición				
A 15 días ajustada	14,039,056,752	124,301,018	13,045,999,723	94,805,622
A 30 días ajustada	15,714,797,518	166,637,670	13,766,070,426	126,446,524
A 60 días ajustada	18,818,171,746	207,195,178	13,735,165,326	141,868,197
A 90 días ajustada	19,776,432,721	227,148,013	13,690,373,440	154,447,499
Global (meses)	(14.06)	(42.96)	(14.97)	(40.57)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2011 el Banco cerró con una cobertura de 454.5% (2010 – 406.6%) en moneda nacional y 409.7% (2010 – 255.8%) 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 2011 esta razón arrojó 452.0% y 365.9% en moneda nacional y extranjera (2010 – 272.3% y 223.3%), respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2011 vencen en (14.06) y (42.96) meses (2010 – (14.97) y (40.57) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consiste en:

	2011		2010	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:				
Fondos disponibles	22,327,546,395	22,327,546,395	20,509,104,733	20,509,104,733
Inversiones en valores, neto (a)	24,726,031,362	N/D	27,842,437,397	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	54,819,241,877	N/D	45,074,869,472	N/D
Inversiones en acciones, neto (c)	298,487,128	N/D	131,705,912	N/D
	<u>102,171,306,762</u>		<u>93,558,117,514</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	44,795,667,878	N/D	42,595,000,176	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,165,027,650	N/D	1,256,796,326	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	3,986,555,443	N/D	5,281,175,940	N/D
Valores en circulación (b)	40,532,715,441	N/D	36,683,732,315	N/D
	<u>91,479,966,412</u>		<u>85,816,704,757</u>	

N/D: No disponible

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como valores a negociar y 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\$227,965,330 (2010: RD\$525,952,158).
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$38,362,909,334 (2010: RD\$34,779,928,722) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.
- (c) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$35,954,526 (2010: RD\$100,984,112), su valor de mercado era de RD\$48,667,779 (2010: RD\$144,817,209).

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2011				
Vinculados a la administración	<u>2,214,558,647</u>	<u>1,927,957</u>	<u>2,216,486,604</u>	<u>1,412,432,898</u>
2010				
Vinculados a la administración	<u>1,722,919,173</u>	<u>716,732</u>	<u>1,723,635,905</u>	<u>1,260,692,252</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$847,738,559 (2010: RD\$701,467,027), 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 2011 y 2010 incluyen:

	2011 Monto RD\$	2010 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	327,487,356	281,624,215
Inversión en valores		179,516,374
Cartera de créditos	1,837,705,230	1,418,213,954
Aceptaciones bancarias	5,085,053	146,631

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 Monto RD\$	2010 Monto RD\$
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	172,296,030	120,149,369
Inversión en acciones		166,919,179
Depósitos a la vista	720,256,954	759,325,665
Depósitos de ahorro	1,208,667,945	344,438,467
Certificados financieros	1,011,080,808	1,237,235,061
Cuentas por cobrar	192,486,274	174,128,508
Cuentas por pagar	2,282,461	6,672,202
Primas por pagar	22,171,318	16,636,858
Intereses por pagar sobre certificados financieros	7,179,074	5,757,574
Rendimientos por cobrar de préstamos	13,999,070	11,144,074
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores		29,030
Obligaciones subordinadas por pagar	387,243,000	561,337,507
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	7,614,488	11,369,052
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto		114,057,527

Transacciones Efectuadas Durante el Año

Tipo de Transacciones Efectuadas	2011		2010	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	88,514,524	(88,514,524)	43,490,648	(43,490,648)
Compra de primas de seguros	131,576,149	(131,576,149)	118,013,301	(118,013,301)
Seguros pagados por anticipado	73,367,706		64,986,462	
Certificados financieros emitidos, netos	7,019,029,852		4,909,231,785	
Cobros de cartera de créditos administrada	22,994,477		92,682,713	
Intereses pagados por cuenta interesante	15,811,820	(15,811,820)	13,149,120	(13,149,120)
Intereses cobrados sobre préstamos	147,565,497	147,565,497	108,724,053	108,724,053
Préstamos otorgados	1,484,067,809		1,079,478,491	
Cobros de préstamos	1,089,485,415		781,213,027	
Dividendos pagados en efectivo	1,280,258,317		1,073,015,515	
Dividendos pagados en acciones	1,280,258,200		1,073,015,500	
Gasto de seguridad social	83,473,065	(83,473,065)	69,925,815	(69,925,815)
Ingresos por servicios	15,564,946	15,564,946	15,634,209	15,634,209
Intereses pagados por certificados	73,378,869	(73,378,869)	49,543,752	(49,543,752)
Servicios administrativos	15,975,105	15,975,105	20,588,874	20,588,874
Servicios de procesamiento	95,019,682	(95,019,682)	83,797,478	(83,797,478)
Compra de certificados de inversión	7,511,790,324		4,374,268,431	
Venta de certificados de inversión	20,843,763,088	510,494,598	12,846,202,557	413,319,308
Gastos de alquiler	18,914,946	(18,914,946)	19,533,359	(19,533,359)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	23,345,603	(23,345,603)	43,350,189	(43,350,189)
Colocación de fondos interbancarios	1,375,000,000		685,000,000	
Cobros de fondos interbancarios	1,375,000,000		685,000,000	
Fondos interbancarios tomados	250,000,000			
Fondos interbancarios pagados	250,000,000			

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Transacciones Efectuadas	2011		2010	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Pagos de cartera de créditos administrada	24,845,738		98,093,907	
Compra de cartera de créditos			26,540,385	

33. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada.

Los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RDS88,560,434 y RDS35,884,456 (2010: RDS69,164,490 y RDS30,469,359), respectivamente.

34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2011 y 2010 fueron:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	473,960,635	598,300,961
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	53,576,151	68,424,687
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	56,235,734	20,939,877
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	330,593,853	742,402,521
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	99,253,869	123,750,744
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos, rendimientos por cobrar y contingencias		32,163,150
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a bienes recibidos en recuperación de créditos		2,000,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos e inversiones		22,000,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia	32,212,741	
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para contingencia	6,602,813	
Transferencia de provisión para contingencia a provisiones para cartera de créditos e inversiones	5,500,000	51,368,941
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos y contingencias	166,740,978	71,743,618
Dividendos pagados en acciones	1,305,256,000	1,094,454,700

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Dividendos pendientes de pago	3,254,580	2,250,040
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	130,525,600	112,351,214
Pérdida (Ganancia) no realizada por inversiones disponibles para la venta	5,566,152	9,807,001
Transferencia de activos diversos a software	118,676,048	

35. Otras Revelaciones

Venta de Acciones

El acta del Consejo de Administración del 19 de enero de 2011 aprobó la venta de las acciones que el Banco mantenía en la subsidiaria Leasing BHD, S. A. Dicha venta fue realizada a la matriz del Banco por su valor en libros de RD\$6.3 millones, con fecha efectiva del 27 de enero de 2011.

Fusión

El 14 de diciembre de 2011 el Consejo de Administración del Banco aprobó la fusión por absorción con su relacionada Banco de Ahorro y Crédito Pyme BHD, S. A., (entidad absorbida), a ser efectiva en el 2012, sujeta a la autorización de los accionistas de ambas entidades y el organismo regulador.

Ley No.139-11

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

Circular SB No.005/11

El 27 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Bancos emitió la circular SB No.005/11 relacionado con el “Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito”, este tiene la finalidad de definir los criterios que servirán de base en la aplicación de la metodología establecida para el cálculo y cobro de los intereses, comisiones y cargos por servicios derivados de operaciones con tarjetas de crédito. Se establece un plazo de ciento veinte días calendario a partir de la fecha antes mencionada para la entrada en vigencia de este instructivo.

36. Hechos Posteriores al Cierre

Fusión

El 18 de enero de 2012 el Consejo de Administración del Banco aprobó la fusión por absorción con su relacionada Agente de Remesas y Cambio Remesas Dominicana, S. A (entidad absorbida), a ser efectiva en el 2012, sujeta a la autorización de los accionistas de ambas entidades y el organismo regulador.

Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

37. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2011 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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