

# **Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**

**Informe de Revisión de los Auditores  
Independientes y Estados Financieros  
Interinos sobre Base Regulada  
30 de Junio del 2007**

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros</b>	
<b>Interinos</b> .....	1-2
<b>Estados Financieros Interinos Revisados</b>	
Balance General Interino .....	3-4
Estado Interino de Resultados.....	5
Estado Interino de Flujos de Efectivo .....	6-7
Estado Interino de Cambios en el Patrimonio Neto .....	8
Notas a los Estados Financieros Interinos.....	9-52

**Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Información  
Financiera Interina**

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

Hemos revisado el balance general interino adjunto de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple al 30 de junio del 2007 y los correspondientes estados interinos de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el período de seis meses terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

***Alcance de Revisión***

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en el alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

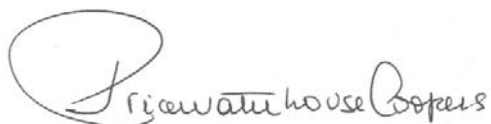
***Conclusión***

Basados en nuestra revisión, nada ha venido a nuestra atención que nos indique que la información financiera intermedia antes mencionada no presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BHD, S. A., Banco Múltiple al 30 de junio del 2007, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros interinos que se acompañan.

*Asuntos de Énfasis*

Los estados financieros interinos que se acompañan no están destinados a presentar la situación financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo por el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2007 de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general interino y los estados interinos de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros interinos antes mencionados han sido preparados para dar cumplimiento al requerimiento establecido por la Tercera Resolución del 8 de junio del 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



9 de agosto del 2007

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Balance General Interino**  
**(Valores en RD\$)**  
**(Véase Informe de Revisión de fecha 9 de Agosto del 2007)**

	Al 30 de Junio del 2007	Al 31 de Diciembre del 2006
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	1,465,859,060	1,777,164,477
Banco Central	8,241,968,632	9,954,584,125
Bancos del país	1,386,386	242,512
Bancos del extranjero	1,639,540,842	2,565,689,241
Otras disponibilidades	977,092,496	1,297,941,972
Rendimientos por cobrar	9,931,967	7,187,161
	<u>12,335,779,383</u>	<u>15,602,809,488</u>
<b>Fondos interbancarios (Nota 5)</b>		
Fondos interbancarios	130,000,000	
Rendimientos por cobrar	84,500	
	<u>130,084,500</u>	
<b>Inversiones negociables y a vencimiento (Notas 6 y 12)</b>		
Negociables	3,663,043,234	2,504,015,599
Mantenidas a vencimiento	8,913,675,532	7,626,854,242
Rendimientos por cobrar	154,705,890	163,908,281
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(81,917,610)	(82,463,806)
	<u>12,649,507,046</u>	<u>10,212,314,316</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 12)</b>		
Vigente	21,085,825,508	18,762,500,164
Reestructurada	90,808,690	89,521,388
Vencida	464,694,594	499,553,336
Cobranza judicial	61,508,909	60,434,996
Rendimientos por cobrar	289,211,306	284,142,921
Provisiones para créditos	(1,201,062,690)	(1,305,298,294)
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>
<b>Deudores por aceptaciones</b>		
	<u>75,077,922</u>	<u>114,411,623</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 8)</b>		
	<u>241,391,268</u>	<u>219,292,263</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 12)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,044,330,214	1,051,941,686
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(683,021,501)	(670,247,897)
	<u>361,308,713</u>	<u>381,693,789</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 10 y 12)</b>		
Inversiones en acciones	218,521,746	219,109,016
Provisión por inversiones en acciones	(73,824,151)	(73,825,963)
	<u>144,697,595</u>	<u>145,283,053</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	2,589,919,683	2,421,792,172
Depreciación acumulada	(375,756,333)	(355,338,463)
	<u>2,214,163,350</u>	<u>2,066,453,709</u>
<b>Otros activos (Nota 11)</b>		
Cargos diferidos	317,205,319	217,145,346
Intangibles	317,751,000	394,747,292
Activos diversos	209,316,226	209,724,299
Amortización acumulada	(35,688,632)	(84,754,309)
	<u>808,583,913</u>	<u>736,862,628</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	<u>49,751,580,007</u>	<u>47,869,975,380</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 21)</b>		
	<u>5,439,539,131</u>	<u>5,547,588,455</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
	<u>79,165,430,261</u>	<u>76,541,049,723</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Balance General Interino**  
**(Valores en RD\$)**  
**(Véase Informe de Revisión de fecha 9 de Agosto del 2007)**

	Al 30 de Junio del 2007	Al 31 de Diciembre del 2006
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 13)</b>		
A la vista	10,928,109,718	10,517,966,272
De ahorro	11,642,094,974	10,527,809,490
A plazo	5,564,829,585	5,546,661,153
Intereses por pagar	178,166,955	152,164,485
	<u>28,313,201,232</u>	<u>26,744,601,400</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)</b>		
De instituciones financieras del país	386,163,522	639,194,377
De instituciones financieras del exterior		181,512
Intereses por pagar	1,038,675	584,655
	<u>387,202,197</u>	<u>639,960,544</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 15)</b>		
De instituciones financieras del país	97,698,581	105,996,899
De instituciones financieras del exterior	149,887,427	171,834,907
Otros	209,942,402	226,463,955
Intereses por pagar	26,500,930	25,600,494
	<u>484,029,340</u>	<u>529,896,255</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>	<u>75,077,922</u>	<u>114,411,623</u>
<b>Valores en circulación (Nota 16)</b>		
Títulos y valores	13,643,190,471	13,283,409,369
Intereses por pagar	38,059,654	37,143,486
	<u>13,681,250,125</u>	<u>13,320,552,855</u>
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>	<u>1,611,953,450</u>	<u>1,518,606,564</u>
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 18)</b>		
Deudas subordinadas	662,976,000	670,228,000
Intereses por pagar	22,933,483	24,017,342
	<u>685,909,483</u>	<u>694,245,342</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>45,238,623,749</u>	<u>43,562,274,583</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 19)</b>		
Capital pagado	3,098,728,900	2,763,856,100
Capital adicional pagado	140,652,239	140,652,239
Otras reservas patrimoniales	184,106,764	184,106,764
Superávit por revaluación	547,823,405	547,823,405
Resultados del período	541,644,950	671,262,289
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>4,512,956,258</u>	<u>4,307,700,797</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>49,751,580,007</u>	<u>47,869,975,380</u>
Cuentas contingentes (Nota 21)	5,439,539,131	5,547,588,455
Cuentas de orden	79,165,430,261	76,541,049,723

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
V. P. Contralor

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Estado Interino de Resultados**  
**(Valores en RD\$)**  
**(Véase Informe de Revisión de fecha 9 de Agosto del 2007)**

	Período de Seis Meses Terminado el	
	30 de Junio del 2007	30 de Junio del 2006
<b>Ingresos financieros (Nota 22)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	1,956,454,028	1,686,450,604
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	446,696,973	373,862,049
	2,403,151,001	2,060,312,653
<b>Gastos financieros (Nota 22)</b>		
Intereses por captaciones	(817,790,742)	(883,308,629)
Intereses y comisiones por financiamientos	(21,164,960)	(26,571,536)
	(838,955,702)	(909,880,165)
<b>Margen financiero bruto</b>	1,564,195,299	1,150,432,488
Provisiones para cartera de créditos (Nota 12)	(90,035,824)	(72,634,944)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (Nota 12)		(48,764,273)
	(90,035,824)	(121,399,217)
<b>Margen financiero neto</b>	1,474,159,475	1,029,033,271
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	527,358,960	412,537,323
Comisiones por cambio	121,107,565	107,616,953
Diferencias de cambio	41,375,087	47,496,050
Ingresos diversos	385,923,142	219,660,025
	1,075,764,754	787,310,351
<b>Otros gastos operacionales (Nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	(92,936,306)	(52,016,026)
Diferencias de cambio	(241,904)	(344,238)
Gastos diversos	(230,548,884)	(197,578,227)
	(323,727,094)	(249,938,491)
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 25)	(716,490,109)	(545,665,815)
Servicios de terceros	(140,124,858)	(106,672,485)
Depreciación y amortizaciones	(87,093,173)	(78,583,632)
Otras provisiones	(67,502,484)	(128,111,279)
Otros gastos	(537,525,525)	(438,371,018)
	(1,548,736,149)	(1,297,404,229)
<b>Resultado operacional</b>	677,460,986	269,000,902
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 24)</b>		
Otros ingresos	93,731,113	91,487,081
Otros gastos	(71,474,473)	(28,354,931)
	22,256,640	63,132,150
<b>Resultado antes de impuestos sobre la renta</b>	699,717,626	332,133,052
Impuesto sobre la renta	(158,072,676)	(94,770,645)
<b>Resultado del período</b>	541,644,950	237,362,407

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

Luis Molina Achécar  
 Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
 V. P. Contralor

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Estado Interino de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

(Véase Informe de Revisión de fecha 9 de Agosto del 2007)

	Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio del	
	2007	2006
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,951,385,643	1,668,447,038
Otros ingresos financieros cobrados	453,070,059	367,834,116
Otros ingresos operacionales cobrados	1,066,868,875	767,503,717
Intereses pagados por captaciones	(845,163,400)	(885,796,403)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(22,065,396)	(26,942,593)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,200,264,379)	(998,555,437)
Otros gastos operacionales pagados	(323,727,094)	(249,938,491)
Impuesto sobre la renta pagado	(14,442,050)	(52,196,026)
Pagos diversos por actividades de operación	(262,748,611)	(881,110,185)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>802,913,647</u>	<u>(290,754,263)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Interbancarios otorgados	(3,875,000,000)	(2,162,000,000)
Interbancarios cobrados	3,745,000,000	2,162,000,000
(Aumento) disminución en inversiones	(2,477,812,295)	1,131,870,451
Créditos otorgados	(16,305,436,901)	(7,799,491,644)
Créditos cobrados	13,761,609,822	6,367,424,517
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(227,409,194)	(161,542,248)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,609,960	22,457,812
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	35,008,697	109,626,806
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(5,337,429,911)</u>	<u>(329,654,306)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	45,022,164,447	12,917,566,424
Devolución de captaciones	(43,372,998,350)	(11,640,654,913)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	6,275,602	119,721,261
Operaciones de fondos pagados	(53,042,953)	(247,639,734)
Dividendos pagados	(334,912,587)	(271,920,474)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>1,267,486,159</u>	<u>877,072,564</u>
<b>DISMINUCIÓN (AUMENTO) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<u>(3,267,030,105)</u>	<u>256,663,995</u>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<u>15,602,809,488</u>	<u>9,070,105,599</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>12,335,779,383</u>	<u>9,326,769,594</u>



**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Estado Interino de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

(Véase Informe de Revisión de fecha 9 de Agosto del 2007)

Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación

	<b>Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio del</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Resultado del período</b>	<u>541,644,950</u>	<u>237,362,407</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	90,035,824	72,634,944
Inversiones		48,764,273
Bienes recibidos en recuperación de créditos	41,500,000	90,585,228
Rendimientos por cobrar	23,855,887	27,748,836
Contingencias	2,146,592	9,692,380
Otras provisiones	14,878,756	
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar		(99,839)
Depreciaciones y amortizaciones	101,908,606	99,924,366
Beneficios al personal y otros relativos	179,060,685	70,897,981
(Ganancia) pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	(888,398)	1,048,812
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos neta)	(5,261,490)	(5,157,207)
Participación en otras empresas (neta)	541,945	(22,462,701)
Impuesto sobre la renta	158,072,676	94,770,645
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	28,662,210	3,201,148
Efectos de fluctuación cambiaria (neto)	8,895,877	(179,367,346)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(16,501,271)	(97,339,004)
Cuentas por cobrar	(45,529,210)	(79,645,641)
Cargos diferidos	(100,059,973)	(158,096,953)
Activos diversos	(4,823,931)	(176,313,946)
Otras obligaciones por pagar	(1,083,860)	(3,158,154)
Intereses por pagar	28,273,094	2,858,833
Otros pasivos	(242,415,322)	(352,513,368)
<b>Total de ajustes</b>	<u>261,268,697</u>	<u>(552,026,713)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>802,913,647</u>	<u>(314,664,306)</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 27.

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
V. P. Contralor

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Estado Interino de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Período de Seis Meses Terminado al 30 de Junio del 2007**  
**(Valores en RD\$)**

**(Véase Informe de Revisión de fecha 9 de Agosto del 2007)**

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Capital Adicional Pagado</b>	<b>Otras Reservas Patrimoniales</b>	<b>Superávit por Revaluación</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultado del Período</b>	<b>Total Patrimonio</b>
Saldos al 1 de enero del 2007	2,763,856,100	140,652,239	184,106,764	547,823,405		671,262,289	4,307,700,797
Transferencia de resultados acumulados					671,262,289	(671,262,289)	
Dividendos pagados:							
Efectivo					(334,912,587)		(334,912,587)
Acciones	334,872,800				(334,872,800)		
Dividendos pendientes de pago (Nota 19)					(1,476,902)		(1,476,902)
Resultado del período						541,644,950	541,644,950
Saldos al 30 de junio del 2007	<u>3,098,728,900</u>	<u>140,652,239</u>	<u>184,106,764</u>	<u>547,823,405</u>		<u>541,644,950</u>	<u>4,512,956,258</u>
	<b>Capital Pagado</b>	<b>Capital Adicional Pagado</b>	<b>Otras Reservas Patrimoniales</b>	<b>Superávit por Revaluación</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultado del Período</b>	<b>Total Patrimonio</b>
Saldos al 1 de enero del 2006	2,113,375,000	140,652,239	148,777,170	547,823,405		542,732,774	3,493,360,588
Transferencia de resultados acumulados					542,732,774	(542,732,774)	
Dividendos pagados:							
Efectivo					(271,920,474)		(271,920,474)
Acciones	270,812,300				(270,812,300)		
Resultado del período						237,362,407	237,362,407
Saldos al 30 de junio del 2006	<u>2,384,187,300</u>	<u>140,652,239</u>	<u>148,777,170</u>	<u>547,823,405</u>		<u>237,362,407</u>	<u>3,458,802,521</u>

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

Luis Molina Achécar  
Presidente

Josefina Mejía de Sosa  
V. P. Contralor

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

**1. Entidad**

El Banco BHD, S. A., Banco Múltiple, subsidiaria del Centro Financiero BHD, S. A., se constituyó en 1972. El accionista mayoritario final es el Grupo BHD, S. A. En 1992 el Banco se fusionó con otras entidades financieras relacionadas y obtuvo la autorización para operar como multibanco. Efectivo al 1 de enero del 2001 se fusionó con el Banco Fiduciario, S. A, con la aprobación de la Junta Monetaria y las Autoridades Impositivas.

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 Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Luis Molina Achécar	Presidente
José Luis Alonso Lavín	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Corporativa y Comercial
Carmen Cristina Alvarez	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Institucional
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Personal y Electrónica
Luis Bencosme	Vicepresidente Ejecutivo - Operaciones y Tecnología
Daniel Otero	Vicepresidente Ejecutivo – Riesgo
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Contralor
William Cueto	Vicepresidente – Auditoría

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:

<b>Ubicación</b>	<b>Al 30 de Junio del 2007</b>		<b>Al 31 de Diciembre del 2006</b>	
	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>
Zona metropolitana	46	99	45	92
Interior del país	<u>37</u>	<u>94</u>	<u>37</u>	<u>89</u>
	<u>83</u>	<u>193</u>	<u>82</u>	<u>181</u>

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

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 Interinos**

### **30 de Junio del 2007**

---

Los presentes estados financieros interinos fueron aprobados para su emisión el 9 de agosto del 2007 por la gerencia del Banco.

## **2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### *Base Contable de los Estados Financieros Interinos*

El Banco prepara sus estados financieros interinos de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. 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 interinos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Bases de Presentación y Comparación de la Información Financiera Intermedia*

Mediante la Tercera Resolución del 8 de junio del 2006, la Superintendencia de Bancos requirió a los bancos múltiples la presentación por primera vez de estados financieros interinos revisados por los auditores externos al 30 de junio del 2006, incorporando las modificaciones del nuevo Catálogo de Cuentas.

Mediante la Circular No. CC/004/07 de julio del 2007 la Superintendencia de Bancos estableció los criterios de comparación y las revelaciones mínimas a presentar por los bancos múltiples en los estados financieros revisados por los auditores externos en cumplimiento con las disposiciones de la Circular SB 006/06 del 30 de mayo del 2006. Los intervalos de tiempo aplicables a cada estado son los siguientes: balance general interino al 30 de junio del 2007 y al 31 de diciembre del 2006; estado de resultados, de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006.

### *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales), los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios) y resoluciones específicas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pagos y los niveles de garantías. El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que termina el 31 de diciembre del 2007. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas. El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que termina el 31 de diciembre del 2007. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado 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<sup>avo</sup> mensual.
  - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avo</sup> mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

- iv) Los riesgos de pérdida derivados de contingencias se contabilizan en base a una clasificación de las contingencias por categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que termina el 31 de diciembre del 2007.

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

- Provisiones que se contabilizan como gasto y como pasivo sin gradualidad, cuando existe una obligación presente y es probable que exista una erogación para la entidad, y
- Pasivos contingentes que no requieren provisión pues no se ha determinado que existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la entidad.

Las provisiones genéricas que se requieran por regulación local, deben ser contabilizadas como apropiación de utilidades retenidas según las Normas Internacionales de Información Financiera.

- v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- vi) 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 todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado del balance general.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- ix) 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 de la República Dominicana.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y manejo de cuentas corrientes y de ahorro, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) En el 2006 la Superintendencia de Bancos estableció que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, deben ser 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.
- 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria. Al 31 de diciembre del 2006, República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. A partir del 2007 la República Dominicana no se considera hiperinflacionaria.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

*Uso de Estimados*

La preparación de los estados financieros interinos 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, 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.

***Determinación de las Provisiones para Cubrir Riesgos de Incobrabilidad de la Cartera de Créditos, Otros Activos y Contingencias***

*Provisión para Cartera de Créditos*

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004 y vigente a partir de enero del 2005, establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

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

La estimación de la provisión para:

- 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 la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. 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.
- Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

Los montos de provisión así determinados están sujetos a un régimen transitorio de gradualidad establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos, por un período de tres años que termina el 31 de diciembre del 2007, para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos y demás activos contingentes.

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 dos tipos de provisiones: específicas y genéricas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E).

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas.

*Provisión para Rendimientos por Cobrar*

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

*Provisión para Otros Activos*

El Reglamento de Evaluación de Activos 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 siguientes criterios:

Bienes muebles: En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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.

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.

*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.

*Régimen Transitorio*

El Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, establece una disposición transitoria de tres años que termina en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos, inversiones y operaciones contingentes.



### *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 ejercicio.

#### *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 del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra S. A., lo cual implicó la constitución de un fideicomiso a favor de los empleados del Banco proveniente del antiguo Plan de Pensiones y Jubilaciones BHD, que finalizó el 31 de diciembre del 2006.

#### *Indemnización por Cesantía*

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

#### *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.

### *Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones*

#### *Inversiones Negociables y a Vencimiento*

El Banco clasifica sus inversiones en negociables y a vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se registran sustancialmente al costo. Las inversiones negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación, y se registran a su valor estimado de mercado. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el estado de resultados como otros ingresos y gastos operacionales. De no existir un mercado secundario, deben hacerse ciertos supuestos respecto de los valores de estos instrumentos, utilizando técnicas de valor presente. Las inversiones no exceden sus valores realizables.

En el caso que las inversiones estén contabilizadas en términos nominales y ante la inexistencia de valores de mercado, la provisión específica sobre las mismas se contabiliza considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando al efecto las mismas categorías aplicables a la cartera de préstamos comerciales, con los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías. En la medida que las inversiones financieras se contabilizan a valores acordes con los del mercado, no es necesario constituir provisiones al existir un mercado líquido y activo para tales documentos.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana se considerarán sin riesgo.

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

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

*Inversiones en Acciones*

Las inversiones en acciones se registran al costo, excepto las realizadas en compañías subsidiarias que se registran bajo el método patrimonial.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 10.

***Valuación Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías***

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, 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. Las garantías admisibles serán 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.

***Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado***

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre del 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, sus costos y la correspondiente 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:

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliarios y equipos	Entre 3 y 10 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipos	Entre 5 y 10 años

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

***Valuación de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos***

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

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

***Contabilización de Otros Cargos Diferidos***

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

***Contabilización de 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 gastos de organización y constitución de la entidad, el software adquirido y la plusvalía adquirida, entre otros. 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, 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 debe ser revisada anualmente para determinar su valor razonable 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.

***Valores en Circulación***

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, cédulas hipotecarias, certificados financieros, certificados de inversión, contratos de participación y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Se incluyen 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 por Intereses Financieros

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación utilizando el método del interés efectivo. 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, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

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.

***Provisiones***

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

***Impuesto sobre la Renta***

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. 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. 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, se está amortizando en once años a partir del 2001, según autorizó la Dirección General de Impuestos Internos.

***Baja en un Activo Financiero***

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

***Deterioro del Valor de los Activos***

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados 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.

***Contingencias***

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

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**Reclasificaciones**

Efectivo el 30 de junio del 2006 por cambio de catálogo de cuentas, el saldo de fondos disponibles al inicio del período de seis meses terminado el 30 de junio del 2006 que se refleja en el Estado de Flujos de Efectivo por RD\$9,070,105,599 ha sido reclasificado respecto del saldo mostrado en los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 que no se adjuntan por RD\$16,817,632,142, para fines de comparabilidad y adecuación al cambio de catálogo de cuentas efectivo el 30 de junio del 2006. Las partidas reclasificadas al inicio del año corresponden a los saldos a esa fecha del balance de los instrumentos financieros con vencimiento hasta 90 días y sus correspondientes rendimientos por cobrar por un total neto de RD\$7,747,526,543.

Asimismo las partidas reclasificadas al 30 de junio del 2006 corresponden a los saldos a esa fecha del balance de los instrumentos financieros con vencimiento hasta 90 días y sus correspondientes rendimientos por cobrar por un total neto de RD\$4,951,603,402.

**3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario**

En el balance general interino 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:

	Al 30 de Junio del 2007		Al 31 de Diciembre del 2006	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RDS
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles, US\$145,709,051; EUR\$4,677,100; Yenes \$16,850 en el 2007 y US\$172,571,911; EUR\$2,652,160, Libra Esterlina \$1,510; Dólar Canadiense \$20,215 y Franco Suizo \$3,040 en el 2006	151,909,818	5,035,628,175	176,029,940	5,899,009,731
Inversiones negociables y a vencimiento (neto), US\$275,562,905; EUR\$1,001,244 en el 2007	276,890,298	9,178,581,110	233,297,754	7,818,134,353
Cartera de créditos (neto)	127,837,998	4,237,676,228	114,783,709	3,846,562,786
Cuentas por cobrar	1,577,847	52,303,735	546,142	18,301,983
Inversiones en acciones (neto)	120,000	3,977,856	120,000	4,021,368
Deudores por aceptaciones	2,264,876	75,077,922	3,414,111	114,411,623
<b>Total Activos</b>	<b>560,600,837</b>	<b>18,583,245,026</b>	<b>528,191,656</b>	<b>17,700,441,844</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público, US\$410,291,325; EUR\$4,762,353 en el 2007 y US\$391,653,666 y EUR\$1,894,892 en el 2006	416,604,983	13,809,955,260	394,108,797	13,207,137,540
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, US\$1,959,756; EUR\$58 en el 2007 y US\$2,443,168 y EUR\$35,779 en el 2006	1,959,833	64,966,112	2,489,525	83,427,468
Fondos tomados a préstamo	11,542,572	382,622,411	12,523,803	419,690,172
Aceptaciones en circulación	2,264,876	75,077,922	3,414,111	114,411,623
Otros pasivos, US\$7,917,248; EUR\$440 en el 2007 y US\$9,035,211 y EUR\$440 en el 2006	7,917,831	262,466,596	9,035,781	302,801,671
Obligaciones subordinadas	20,691,834	685,909,482	20,716,692	694,245,342
<b>Total Pasivos</b>	<b>460,981,929</b>	<b>15,280,997,783</b>	<b>442,288,709</b>	<b>14,821,713,816</b>
Posición larga de moneda extranjera	99,618,908	3,302,247,243	85,902,947	2,878,728,028

Al 30 de junio del 2007 las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras fueron RD\$33.1488:US\$1.00, RD\$43.9468:EUR\$1.00 y RD\$0.2608: 1 Yen.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

Al 31 de diciembre del 2006 las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras fueron RD\$33.5114:US\$1.00, RD\$43.4193:EUR\$1.00, RD\$62.23: 1 Libra Esterlina, RD\$27.86: 1 Dólar Canadiense y RD\$25.80: 1 Franco Suizo.

**4. Fondos Disponibles**

Los fondos disponibles consisten de:

	<b>30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Fondos disponibles:		
Caja, incluyen US\$13,249,180; EUR\$2,330,587 en el 2007 y US\$12,011,443; EUR\$1,577,952; Libra Esterlina \$1,510; Dólar Canadiense \$20,215 y Franco Suizo \$3,040 en el 2006	1,465,859,060	1,777,164,477
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$85,546,059 en el 2007 y US\$85,039,477 en el 2006	8,241,968,632	9,954,584,125
Bancos del país	1,386,386	242,512
Bancos del extranjero, equivale a US\$46,349,029; EUR\$2,346,513; Yenes \$16,850 en el 2007 y US\$75,170,297 y EUR\$1,074,046 en el 2006	1,639,540,842	2,565,689,241
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluyen US\$268,637 en el 2007 y US\$136,225 y EUR\$162 en el 2006	977,092,496	1,297,941,972
Rendimientos por cobrar, incluye US\$296,146 en el 2007 y US\$214,469 en el 2006	9,931,967	7,187,161
	<u>12,335,779,383</u>	<u>15,602,809,488</u>

Al 30 de junio del 2007 el encaje legal en pesos y dólares excede a la cantidad mínima requerida en RD\$148 millones y US\$147 mil, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2006, el encaje legal en pesos y en dólares excede a la cantidad mínima requerida en aproximadamente RD\$1,394 millones y US\$2.8 millones, respectivamente.

**5. Fondos Interbancarios**

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2007 se detallan a continuación:

<b>Fondos Interbancarios Activos</b>				
<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en RDS</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
Banco Múltiple León, S. A.	18	1,530,000,000	100	8.80%
Banco Popular Dominicano, C. por A.	5	1,530,000,000	13	8.41%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	15	150,000,000	51	9.18%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	11	100,000,000	11	8.94%
Citibank, N. A.	3	240,000,000	8	8.36%
Banco Múltiple Republic Bank (DR)	6	325,000,000	21	9.25%
		<u>3,875,000,000</u>		

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**Fondos Interbancarios Pasivos**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en RDS</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	<u>175,000,000</u>	3	7.5%

Durante el primer semestre del 2007, el Banco otorgó y tomó interbancarios con diferentes instituciones financieras. Al 30 de junio del 2007, el Banco presenta interbancarios activos por RD\$130,000,000 colocados en la siguiente institución:

**Fondos Interbancarios Activos**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en RDS</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
Citibank, N. A.	1	<u>130,000,000</u>	30	7.80%

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006 se detallan a continuación:

**Fondos Interbancarios Activos**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en RDS</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
Banco Múltiple León, S. A.	4	400,000,000	19	9.00%
Banco Popular Dominicano, C. por A.	2	700,000,000	9	10.05%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	11	107,000,000	64	9.78%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	25,000,000	2	12.5%
Citibank, N. A.	12	1,360,000,000	32	10.04%
Banco de Ahorro y Crédito PyME BHD, S. A.	8	36,101,804	52	9.66%
Banco Múltiple Republic Bank (DR)	17	800,000,000	72	10.73%
The Bank of Nova Scotia	12	<u>1,105,000,000</u>	28	10.78%
		<u>4,533,101,804</u>		

**Fondos Interbancarios Pasivos**

<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en RDS</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
Banco Popular Dominicano, C. por A.	2	<u>75,000,000</u>	6	11.25%

Durante el año 2006, el Banco otorgó y tomó interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre del 2006 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**6. Inversiones Negociables y a Vencimiento**

Las inversiones negociables y a vencimiento consisten de:

**Al 30 de Junio del 2007:**

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RDS</b>	<b>Tasas de Interés</b>	<b>Vencimiento Promedio Ponderado</b>
<b>Inversiones</b>				
<u>Negociables</u>				
Letras (certificados de depósito cero cupón)	Banco Central	1,338,788,088		2007 y 2008
Certificados de depósito cupón fijo	Banco Central	357,451,858	18%	2007
Certificados de inversión ventanilla	Banco Central	184,552,289	12% al 24%	2007 y 2008
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	80,780,372	16%	2007
Bonos del Gobierno, Ley 119	Gobierno Central	557,621,425	7%	2009
Bonos del Gobierno, Ley 172	Gobierno Central	195,026,440	9%	2010
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$28,623,141	Instituciones financieras del exterior y empresas privadas	948,822,762	2.65% al 6 %	2007 y 2035
		<u>3,663,043,234</u>		
<u>Mantenidas a vencimiento</u>				
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	95,000,000	16%	2007
Certificados de inversiones	Banco Central	653,769,935	1%	2007
Certificado de depósito, equivale a US\$48,055,434	Bancos del exterior y banco múltiple local	1,592,979,972	2.75 % al 5.31%	2007
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$196,929,567	Instituciones financieras del exterior y empresas privadas	6,527,978,825	2.50% al 8.18%	2007 al 2009
Certificado de depósito, equivale a EUR\$1,000,000		43,946,800	4.07%	2007
		<u>8,913,675,532</u>		
		12,576,718,766		
Provisión para inversiones, incluye US\$1,506,331		<u>(81,917,610)</u>		
Total inversiones		<u>12,494,801,156</u>		
		<b>Monto RDS</b>		
<b>Rendimientos por cobrar</b>				
<u>Negociables</u>				
Certificados de depósito cupón fijo	Banco Central	23,001,781		
Certificados de inversión	Banco Central	3,142,888		
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	845,852		
Bonos del Gobierno, Ley 119	Gobierno Central	7,090,074		
Bonos del Gobierno, Ley 172	Gobierno Central	4,840,065		



**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

		<b>Monto RDS</b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>		
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$377,498	Instituciones financieras de exterior y empresas privadas	12,513,622
		<u>51,434,282</u>
 <u>Mantenidas a vencimiento</u>		
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	999,451
Certificados de depósito, equivale US\$350,548	Bancos del exterior y banco múltiple local	11,620,260
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$2,733,048	Instituciones financieras del exterior y empresas privadas	90,597,244
Certificado de depósitos, equivale a EUR\$1,244	Bancos del exterior	54,653
		<u>103,271,608</u>
Total rendimientos por cobrar		<u>154,705,890</u>
<b>Total general</b>		<u><b>12,649,507,046</b></u>

**Al 31 de Diciembre del 2006:**

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RDS</b>	<b>Tasas de Interés</b>	<b>Vencimiento Promedio Ponderado</b>
<b>Inversiones</b>				
<u>Negociables</u>				
Letras (certificados de depósito cero cupón )	Banco Central	387,097,881		2007
Certificados de depósito cupón fijo	Banco Central	600,058,306	17% al 18%	2007
Certificados de inversión	Banco Central	280,188,908	13.75% al 24%	2007 y 2008
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	80,705,658	16%	2007
Bonos del Gobierno, Ley 119	Gobierno Central	275,050,072	7%	2009
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$26,287,018	Instituciones financieras del exterior y empresas privadas	880,914,774	3.45% al 6.50%	2007 y 2035
		<u>2,504,015,599</u>		
 <u>Mantenidas hasta el vencimiento</u>				
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	95,000,000	16%	2007
Certificados de inversión	Banco Central	653,769,935	1%	2007
Certificado de depósito, equivale a US\$27,574,581	Bancos del exterior y banco múltiple local	924,062,814	2.75% al 5.31%	2007

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RDS</b>	<b>Tasas de Interés</b>	<b>Vencimiento Promedio Ponderado</b>
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$177,671,525	Instituciones financieras del exterior y empresas privadas	5,954,021,493	2.50% al 8.62%	2007 al 2040
		<u>7,626,854,242</u>		
		10,130,869,841		
Provisión para inversiones, incluye US\$1,506,333		<u>(82,463,806)</u>		
Total inversiones		<u>10,048,406,035</u>		
<b>Rendimientos por cobrar</b>				
<u>Negociables</u>				
Certificados de depósito cupón fijo	Banco Central	43,562,694		
Certificados de inversión	Banco Central	4,674,780		
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	987,047		
Bonos del Gobierno, Ley 119	Gobierno Central	3,819,901		
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$261,277	Instituciones financieras de exterior y empresas privadas	8,755,770		
		<u>61,800,192</u>		
<u>Mantenidas hasta el vencimiento</u>				
Bonos de emisión privada	Empresa Generadora de Electricidad ITABO	1,249,315		
Certificados de depósito, incluye US\$59,441	Bancos del exterior y banco múltiple local	1,991,950		
Inversiones en bonos corporativos, equivale a US\$2,950,245	Instituciones financieras del exterior y empresas privadas	98,866,824		
		<u>102,108,089</u>		
Total rendimientos por cobrar		<u>163,908,281</u>		
<b>Total general</b>		<u>10,212,314,316</u>		

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

7. **Cartera de Créditos**

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

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	180,985,801	143,284,149
Préstamos, incluye US\$124,022,874 en el 2007 y US\$110,978,756 en el 2006	13,264,187,435	12,161,884,092
Arrendamientos financieros, incluye US\$782,936 en el 2007 y US\$694,980 en el 2006	<u>75,750,587</u>	<u>62,470,537</u>
	<u>13,520,923,823</u>	<u>12,367,638,778</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$13,328,911 en el 2007 y US\$12,952,028 en el 2006	2,866,355,212	2,790,122,214
Préstamos de consumo, incluye US\$1,126,478 en el 2007 y US\$956,946 en el 2006	<u>4,104,789,455</u>	<u>3,291,572,969</u>
	<u>6,971,144,667</u>	<u>6,081,695,183</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$150,935 en el 2007 y US\$118,343 en el 2006	<u>1,210,769,211</u>	<u>962,675,923</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,079,164 en el 2007 y US\$1,168,014 en el 2006	289,211,306	284,142,921
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,653,300 en el 2007 y US\$12,085,358 en el 2006	<u>(1,201,062,690)</u>	<u>(1,305,298,294)</u>
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>

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

	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Vigente, incluye US\$133,235,451 en el 2007 y US\$120,668,299 en el 2006	21,085,825,508	18,762,500,164
Reestructurada, incluye US\$2,310,479 en el 2007 y US\$2,307,206 en el 2006	90,808,690	89,521,388
<u>Vencida</u>		
De 31 a 90 días, incluye US\$335,927 en el 2007 y US\$470,145 en el 2006	23,996,274	32,435,139
Por más de 90 días, incluye US\$3,530,276 en el 2007 y US\$2,255,403 en el 2006	440,698,320	467,118,197
En cobranza judicial	<u>61,508,909</u>	<u>60,434,996</u>
	<u>21,702,837,701</u>	<u>19,412,009,884</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RD\$</b>
Rendimientos por cobrar		
Vigente, incluye US\$734,155 en el 2007 y US\$836,856 en el 2006	231,664,772	224,696,782
Reestructurados, incluye US\$112,868 en el 2007 y US\$80,466 en el 2006	4,200,893	3,059,335
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$26,385 en el 2007 y US\$138,649 en el 2006	5,300,354	7,310,806
Por más de 90 días, incluye US\$205,757 en el 2007 y US\$112,043 en el 2006	42,452,142	42,911,447
En cobranza judicial	5,593,145	6,164,551
	<u>289,211,306</u>	<u>284,142,921</u>
	<u>21,992,049,007</u>	<u>19,696,152,805</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,653,300 en el 2007 y US\$12,085,358 en el 2006	<u>(1,201,062,690)</u>	<u>(1,305,298,294)</u>
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>

Al 30 de junio del 2007, los créditos vigentes incluyen RD\$13,165 millones de comerciales, RD\$6,737 millones de consumo y RD\$1,184 millones de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$232 millones de comerciales, RD\$215 millones de consumo y RD\$18 millones de hipotecarios.

Al 31 de diciembre del 2006, los créditos vigentes incluyen RD\$11,960 millones de comerciales, RD\$5,863 millones de consumo y RD\$940 millones de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$278 millones de comerciales, RD\$205 millones de consumo y RD\$17 millones de hipotecarios.

*c) Por tipo de garantías:*

	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$57,569,949 en el 2007 y US\$49,210,219 en el 2006	6,821,838,058	5,930,244,728
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$29,069,136 en el 2007 y US\$27,101,696 en el 2006	3,911,580,804	3,528,130,766
Sin garantías, incluye US\$52,773,049 en el 2007 y US\$49,389,138 en el 2006	<u>10,969,418,839</u>	<u>9,953,634,390</u>
	21,702,837,701	19,412,009,884
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,079,164 en el 2007 y US\$1,168,014 en el 2006	289,211,306	284,142,921
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,653,300 en el 2007 y US\$12,085,358 en el 2006	<u>(1,201,062,690)</u>	<u>(1,305,298,294)</u>
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

- (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:*

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Propios, incluye US\$139,057,305 en el 2007 y US\$125,285,498 en el 2006	21,595,717,104	19,294,296,155
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	95,358,442	103,787,906
Otros organismos internacionales, equivale a US\$354,829 en el 2007 y US\$415,555 en el 2006	11,762,155	13,925,823
	<u>21,702,837,701</u>	<u>19,412,009,884</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,079,164 en el 2007 y US\$1,168,014 en el 2006	289,211,306	284,142,921
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,653,300 en el 2007 y US\$12,085,358 en el 2006	(1,201,062,690)	(1,305,298,294)
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>

e) *Por plazos:*

	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$52,619,794 en el 2007 y US\$53,527,740 en el 2006	5,236,631,078	5,456,804,506
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$44,082,470 en el 2007 y US\$26,218,334 en el 2006	7,210,203,213	6,103,616,442
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$42,709,870 en el 2007 y US\$45,954,979 en el 2006	9,256,003,410	7,851,588,936
	<u>21,702,837,701</u>	<u>19,412,009,884</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,079,164 en el 2007 y US\$1,168,014 en el 2006	289,211,306	284,142,921
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,653,300 en el 2007 y US\$12,085,358 en el 2006	(1,201,062,690)	(1,305,298,294)
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

f) *Por sectores económicos:*

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RD\$</b>
Sector no residente	582,167	
Sector financiero, incluye US\$875,000 en el 2006	140,122,860	188,498,924
Sector no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y pesca, incluye US\$21,019,837 en el 2007 y US\$19,854,112 en el 2006	1,308,043,532	1,155,488,252
Explotación de minas y canteras, incluye US\$912,587 en el 2007 y US\$1,047,279 en el 2006	79,397,531	38,822,368
Industrias manufactureras, incluye US\$24,699,144 en el 2007 y US\$28,208,528 en el 2006	2,165,508,883	2,020,488,716
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$6,807,000 en el 2007 y US\$807,000 en el 2006	380,806,136	190,717,243
Construcción, incluye US\$4,158,416 en el 2007 y US\$4,148,287 en el 2006	371,977,972	412,138,933
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$17,153,922 en el 2007 y US\$14,228,322 en el 2006	4,327,738,302	4,220,065,098
Hoteles y restaurantes, incluye US\$17,142,902 en el 2007 y US\$19,269,428 en el 2006	698,538,443	833,513,228
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$3,836,631 en el 2007 y US\$3,128,197 en el 2006	177,745,574	165,026,826
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$7,498,360 en el 2007 y US\$9,334,377 en el 2006	687,582,876	737,354,233
Enseñanza, incluye US\$963,382 en el 2007 y US\$1,175,809 en el 2006	41,886,927	50,614,052
Servicios sociales y de salud	3,228,587	3,498,065
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$2,250,055 en el 2007 y US\$2,513,956 en el 2006	117,842,590	129,435,226
Resto de hogares, incluye US\$18,363,573 en el 2007 y US\$8,040,387 en el 2006	3,019,921,442	2,221,977,614
Consumo, incluye US\$14,455,389 en el 2007 y US\$12,952,028 en el 2006	6,971,144,667	6,081,695,183
Hipotecarios, incluye US\$150,936 en el 2007 y US\$118,343 en el 2006	1,210,769,212	962,675,923
	<u>21,702,837,701</u>	<u>19,412,009,884</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,079,164 en el 2007 y US\$1,168,014 en el 2006	289,211,306	284,142,921
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$12,653,300 en el 2007 y US\$12,085,358 en el 2006	(1,201,062,690)	(1,305,298,294)
	<u>20,790,986,317</u>	<u>18,390,854,511</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

El Banco ha cumplido con:

- El registro de créditos a tarjetahabientes (en lo relacionado a los intereses no pagados de tarjetas de crédito como parte del capital).
- Mecanismo de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

**8. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Comisiones por cobrar	25,519	215,614
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	7,928,414	6,229,388
Gastos por recuperar (a), incluye US\$35,197 en el 2007	44,295,781	40,770,894
Depósitos en garantía	11,193,578	11,435,778
Cheques devueltos (b), incluye US\$42,489 en el 2007 y US\$7,186 en el 2006	68,480,551	74,760,145
Reclamaciones, incluye US\$150,500 en el 2007 y US\$151,141 en el 2006	15,032,351	15,119,946
Operaciones de tarjetas de crédito (c), incluye US\$1,237,463 en el 2007 y US\$343,526 en el 2006	72,817,218	39,026,457
Otras, incluye US\$112,198 en el 2007 y US\$44,289 en el 2006	21,617,856	31,734,041
	<u>241,391,268</u>	<u>219,292,263</u>

- (a) En este renglón el Banco registra los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista la certeza de que éstos serán recuperados.
- (b) En esta cuenta el Banco registra los saldos deudores de anticipos en cuentas corrientes de 24 horas o menos.
- (c) Corresponde a operaciones de tarjetas de créditos por cobrar a clientes.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Títulos valores	30,047,752	30,047,752
Mobiliarios y equipos	5,972,142	78,118,108
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	758,363,110	694,273,874
Más de 40 meses de adjudicados	<u>249,947,210</u>	<u>249,501,952</u>
	<u>1,044,330,214</u>	<u>1,051,941,686</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(426,719,396)	(370,499,311)
Más de 40 meses de adjudicados	(252,836,592)	(250,534,546)
Provisión genérica	<u>(3,465,513)</u>	<u>(49,214,040)</u>
	<u>(683,021,501)</u>	<u>(670,247,897)</u>
	<u>361,308,713</u>	<u>381,693,789</u>

**10. Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

**Al 30 de Junio del 2007**

<b>Monto de la Inversión RDS</b>	<b>Porcentaje de Participación %</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal RDS</b>	<b>Valor de Mercado (a) RDS</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>
160,138,164	10%	Comunes	100	N/D	518,315
2,430,087	99.93%	Comunes	100	N/D	10,000
23,320,000	5.65%	Comunes	100	N/D	N/D
26,903,189	8.79%	Comunes	100	N/D	222,141
<u>5,730,306</u>		Otras	100	N/D	
 218,521,746					
<u>(73,824,151) (b)</u>					
<u>144,697,595</u>					



**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

Al 31 de Diciembre del 2006

<b>Monto de la Inversión RD\$</b>	<b>Porcentaje de Participación %</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal RD\$</b>	<b>Valor de Mercado (a) RD\$</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>
160,138,164	10%	Comunes	100	N/D	518,315
2,972,033	99.93%	Comunes	100	N/D	10,000
23,320,000	5.65%	Comunes	100	N/D	N/D
26,903,189	8.79%	Comunes	100	N/D	222,141
<u>5,775,630</u>		Otras	100	N/D	
219,109,016					
<u>(73,825,963) (b)</u>					
<u>145,283,053</u>					

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

(b) Corresponde a provisión de inversiones.

N/D No disponible

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, las inversiones en acciones incluyen US\$125,000, con una provisión de US\$5,000.

Con efectividad el 17 de marzo del 2006, el Banco se fusionó por absorción con una relacionada incorporada en el extranjero recibiendo la cartera de tarjetahabientes de Visa BHD y MasterCard BHD en dólares estadounidenses que poseía esa entidad. Esta fusión cuenta con la aprobación de la Superintendencia de Bancos según su comunicación del 4 de noviembre del 2005, la cual en adición reitera el traslado de domicilio de la entidad transfronteriza BHD Cayman International Bank a otro país que cumpla con los requisitos de supervisión. Por esta razón, y con efectividad el 14 diciembre de 2006, dicha entidad cedió sustancialmente sus activos y todos sus pasivos a la nueva entidad BHD International Bank Panama, subsidiaria del Centro Financiero BHD, S. A., casa matriz del Banco.

En el segundo semestre del 2006 el Banco dispuso de una inversión en acciones en una entidad hotelera generando una ganancia en la venta.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**11. Otros Activos**

Los otros activos incluyen:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido	82,242,690	82,242,690
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	19,779,279	40,075,599
Anticipo de impuesto sobre la renta	94,365,064	79,923,014
Pagos anticipados	120,818,286	14,904,043
	<u>234,962,629</u>	<u>134,902,656</u>
	<u>317,205,319</u>	<u>217,145,346</u>
Intangibles		
Gastos de organización e instalación	2,184,666	15,292,656
Software	40,122,021	104,010,323
Plusvalía adquirida (a)	275,444,313	275,444,313
	<u>317,751,000</u>	<u>394,747,292</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(35,688,632)</u>	<u>(84,754,309)</u>
	<u>282,062,368</u>	<u>309,992,983</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	7,175,091	11,603,999
Bibliotecas y obras de arte	4,349,556	4,349,556
Otros bienes diversos	4,332,253	4,332,253
Inventario de plásticos de tarjetas	8,099,178	10,971,245
Partidas por imputar (b)	185,360,148	178,467,246
	<u>209,316,226</u>	<u>209,724,299</u>
	<u>808,583,913</u>	<u>736,862,628</u>

- (a) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local (Nota 28).
- (b) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006 incluye RD\$135,561,734 y RD\$138,043,242 de retiros de cajeros automáticos, respectivamente.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**12. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	<b>Cartera de Créditos RDS</b>	<b>Inversiones RDS</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RDS</b>	<b>Otros Activos (b) RDS</b>	<b>Operaciones Contingentes (c) RDS</b>	<b>Total RDS</b>
<b>Al 30 de Junio del 2007</b>						
Saldos al 1 de enero del 2007	1,251,110,994	156,289,769	54,187,300	670,247,897	161,035,951	2,292,871,911
Constitución de provisiones	90,035,824		23,855,887	41,500,000	2,146,592	157,538,303
Castigos contra provisiones	(162,601,359)		(20,550,777)			(183,152,136)
Retiro de provisión por cartera				(68,262,167)		(68,262,167)
Revaluación cambiaria	(13,583,821)	(548,008)	(665,971)		(1,017,694)	(15,815,494)
Transferencias	(20,725,387)			39,535,771	(18,810,384)	
Saldos al 30 de junio del 2007	1,144,236,251	155,741,761	56,826,439	683,021,501	143,354,465	2,183,180,417
Provisiones mínimas exigidas al 30 de junio del 2007 (d)	1,050,209,405	139,510,487	56,826,439	679,555,987	109,880,705	2,035,983,023
Exceso de provisiones mínimas al 30 de junio del 2007	94,026,846	16,231,274		3,465,514	33,473,760	147,197,394
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007 (e)	1,012,520,667	157,835,839	56,826,439	679,555,987	119,406,325	2,026,145,257
(Exceso) Provisiones pendientes de constituir hasta el 2007	(131,715,584)	2,094,078		(3,465,514)	(23,948,140)	(157,035,160)
<b>Al 31 de Diciembre del 2006</b>						
Saldos al 1 de enero del 2006	1,690,974,963	179,989,908	78,606,517	489,415,930	84,315,117	2,523,302,435
Constitución de provisiones	212,148,599	61,077,633	70,760,891	117,321,232	60,176,139	521,484,494
Castigos contra provisiones	(669,969,585)	(85,034,602)	(81,151,715)			(836,155,902)
Liberación de provisiones			(18,728,421)			(18,728,421)
Provisión por préstamos adquiridos (a)	263,975,839					263,975,839
Retiro de provisión por cartera				(97,144,899)		(97,144,899)
Revaluación cambiaria	(65,014,718)	(1,393,170)	4,700,028		(2,153,775)	(63,861,635)
Transferencias	(181,004,104)	1,650,000		160,655,634	18,698,470	
Saldos al 31 de diciembre del 2006	1,251,110,994	156,289,769	54,187,300	670,247,897	161,035,951	2,292,871,911
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2006 (d)	966,666,037	156,289,769	54,187,300	621,033,857	115,400,768	1,913,577,731
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2006	284,444,957			49,214,040	45,635,183	379,294,180
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007	1,123,738,734	209,188,802	54,187,300	621,033,857	131,759,854	2,139,908,547
(Exceso) Provisiones pendientes de constituir hasta el 2007	(127,372,260)	52,899,033		(49,214,040)	(29,276,097)	(152,963,364)

- (a) Provisión generada por la compra con descuento de la cartera de consumo y sobregiros de un banco local (Nota 28).
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 17, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

- (d) La provisión mínima exigida correspondiente a cartera de créditos e inversiones considera el efecto de deterioro experimentado en la capacidad de pago de un deudor y un emisor, respectivamente.
- (e) La pérdida esperada al 30 de junio del 2007 se presenta neta de los castigos de créditos realizados en el semestre abril – junio 2007.

**13. Obligaciones con el Público**

Las obligaciones con el público consisten de:

Al 30 de Junio del 2007	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	10,928,109,718	1.35%			10,928,109,718
De ahorro	3,568,003,992	4.01%	8,074,090,982	1.49%	11,642,094,974
A plazo	7,115,056	7.49%	5,557,714,529	2.84%	5,564,829,585
Intereses por pagar	17,232		178,149,723		178,166,955
	<u>14,503,245,998</u>		<u>13,809,955,234</u>		<u>28,313,201,232</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	6,109,362				6,109,362
Privado no financiero	14,389,487,195		13,475,889,639		27,865,376,834
No residente	107,632,209		155,915,872		263,548,081
Intereses por pagar	17,232		178,149,723		178,166,955
	<u>14,503,245,998</u>		<u>13,809,955,234</u>		<u>28,313,201,232</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	14,503,228,766		8,074,090,982		22,577,319,748
De 16 a 30 días			203,933,446		203,933,446
De 31 a 60 días			58,679,220		58,679,220
De 61 a 90 días			666,959,394		666,959,394
De 91 a 180 días			2,889,171,916		2,889,171,916
Más de 1 año			1,738,970,553		1,738,970,553
Intereses por pagar	17,232		178,149,723		178,166,955
	<u>14,503,245,998</u>		<u>13,809,955,234</u>		<u>28,313,201,232</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

Al 31 de Diciembre del 2006	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	10,517,966,272	1.61%			10,517,966,272
De ahorro	3,012,029,182	4.08%	7,515,780,308	1.55%	10,527,809,490
A plazo	7,442,441	8.32%	5,539,218,712	2.86%	5,546,661,153
Intereses por pagar	25,969		152,138,516		152,164,485
	<u>13,537,463,864</u>		<u>13,207,137,536</u>		<u>26,744,601,400</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	6,109,362				6,109,362
Privado no financiero	13,441,560,545		12,871,120,794		26,312,681,339
No residente	89,767,988		183,878,226		273,646,214
Intereses por pagar	25,969		152,138,516		152,164,485
	<u>13,537,463,864</u>		<u>13,207,137,536</u>		<u>26,744,601,400</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	13,537,437,895		7,515,780,308		21,053,218,203
De 16 a 30 días			547,114,568		547,114,568
De 31 a 60 días			114,928,444		114,928,444
De 61 a 90 días			915,648,620		915,648,620
De 91 a 180 días			1,792,642,820		1,792,642,820
Más de 1 año			2,168,884,260		2,168,884,260
Intereses por pagar	25,969		152,138,516		152,164,485
	<u>13,537,463,864</u>		<u>13,207,137,536</u>		<u>26,744,601,400</u>

Al 30 de junio del 2007 y al 31 de diciembre del 2006, el Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$1,094,286,556 y RD\$854,166,248, que se encuentran restringidas por tener embargos de terceros, ser cuentas inactivas y/o depósitos de clientes fallecidos.

**14. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior**

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

Al 30 de Junio del 2007	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	294,132,441	1.35%			294,132,441
De ahorro	11,096,781	4.01%	6,669,255	1.49%	17,766,036
A plazo	17,000,000	7.49%	57,265,045	2.84%	74,265,045
Intereses por pagar	6,855		1,031,820		1,038,675
	<u>322,236,077</u>		<u>64,966,120</u>		<u>387,202,197</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

Al 30 de Junio del 2007	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	322,229,222		63,934,300		386,163,522
Intereses por pagar	6,855		1,031,820		1,038,675
	<u>322,236,077</u>		<u>64,966,120</u>		<u>387,202,197</u>
Al 31 de Diciembre del 2006	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	536,773,902	1.61%			536,773,902
De ahorro	19,719,082	4.08%	35,438,250	1.55%	55,157,332
A plazo	39,841	8.32%	47,404,814	2.86%	47,444,655
Intereses por pagar	241		584,414		584,655
	<u>556,533,066</u>		<u>83,427,478</u>		<u>639,960,544</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
De 0 a 15 días	556,532,825		82,843,064		639,375,889
Intereses por pagar	241		584,414		584,655
	<u>556,533,066</u>		<u>83,427,478</u>		<u>639,960,544</u>

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, el Banco mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$10,193,135 y RD\$3,968,677, respectivamente, que se encuentran restringidos por tener embargos de terceros, ser cuentas inactivas y/o depósitos de clientes fallecidos.

**15. Fondos Tomados a Préstamo**

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

**Al 30 de Junio del 2007**

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país	Préstamo	Sin garantía	12%	2000	2,967,417
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	13.5%	2012	<u>94,731,164</u>
					<u>97,698,581</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RDS</b>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$4,521,655	Línea de crédito	Sin garantía	5.9%	2007 y 2008	2,797,592
	Facilidad de crédito	Depósito	3%	2010	97,366,635
	Préstamo	Sin garantía	9.16%	2010	49,723,200
					<u>149,887,427</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$6,333,333	Préstamos	Sin garantía	7.38%	2010	165,744,000
	Línea de crédito	Sin garantía	7.76%	2009	44,198,402
					<u>209,942,402</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$687,584					<u>26,500,930</u>
					<u>484,029,340</u>

**Al 31 de Diciembre del 2006**

<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RDS</b>
a) Instituciones financieras del país Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin garantía	12%	2000	2,967,417
	Préstamo	Hipotecaria	13.5%	2012	103,029,482
					<u>105,996,899</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$5,127,655	Línea de crédito	Sin garantía	5.8% al 6.03%	2008	9,893,314
	Facilidad de crédito	Depósito	3%	2010	111,674,493
	Préstamo	Sin garantía	9.92%	2010	50,267,100
					<u>171,834,907</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$6,757,818	Préstamos	Sin garantía	7.36%	2010	167,557,000
	Línea de crédito	Sin garantía	7.79%	2010	58,906,955
					<u>226,463,955</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$638,330					<u>25,600,494</u>
					<u>529,896,255</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**16. Valores en Circulación**

Los valores en circulación en moneda nacional consisten de:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RD\$</b>
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros (*)	13,643,190,471	13,283,409,369
Intereses por pagar	38,059,654	37,143,486
	<u>13,681,250,125</u>	<u>13,320,552,855</u>
<b>b) Por sector</b>		
Público no financiero	247,806,110	
Privado no financiero	11,989,577,426	11,884,652,255
Financiero	1,386,805,195	1,387,892,434
No residente	19,001,740	10,864,680
Intereses por pagar	38,059,654	37,143,486
	<u>13,681,250,125</u>	<u>13,320,552,855</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
De 16 a 30 días	536,678,441	1,387,723,721
De 31 a 60 días	389,137,990	734,501,133
De 61 a 90 días	4,859,897,449	6,350,396,993
De 91 a 180 días	7,012,693,106	4,198,423,053
De 181 a 360 días	315,887,094	5,198,309
Más de 1 año	528,896,391	607,166,160
Intereses por pagar	38,059,654	37,143,486
	<u>13,681,250,125</u>	<u>13,320,552,855</u>

(\*) Los certificados financieros devengan tasas promedios ponderadas anuales de 7.49% y 8.32% al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, respectivamente.

**17. Otros Pasivos**

Los otros pasivos consisten de:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RD\$</b>
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$366,296 en el 2007 y US\$8,271 en el 2006	641,198,496	513,693,537
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$2,155,608 en el 2007 y US\$2,942,088 en el 2006	75,796,551	100,955,132



**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Acreeedores diversos, incluye US\$88,528 en el 2007 y US\$322,839 en el 2006	186,859,295	167,484,864
Provisiones para contingencias, incluye US\$2,496,520 en el 2007 y US\$2,737,520 en el 2006 (Nota 12)	143,354,465	161,035,951
Otras provisiones (*)	388,172,281	308,654,004
Partidas por imputar, incluye US\$2,810,296; EUR\$440 en el 2007 y US\$3,024,493; EUR\$440 en el 2006	176,539,597	266,750,311
Partidas no reclamadas por terceros	<u>32,765</u>	<u>32,765</u>
	<u>1,611,953,450</u>	<u>1,518,606,564</u>

(\*) Incluye principalmente provisiones de bonificación, impuesto sobre la renta a pagar y fondo de pensiones.

**18. Obligaciones Subordinadas**

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RDS</b>
Deudas subordinadas, US\$20,000,000 a tasas anuales de interés entre 6% y 8% más tasa LIBOR	662,976,000	670,228,000
Intereses por pagar, equivalente a US\$691,834 en el 2007 y US\$716,692 en el 2006	<u>22,933,483</u>	<u>24,017,342</u>
	<u>685,909,483</u>	<u>694,245,342</u>

El Banco mantiene acuerdos de líneas de crédito con el Internacional Finance Corporation (IFC) por US\$5 millones y obligación subordinada con el IFC y el Banco Popular, Inc. por US\$10 millones, respectivamente. La línea de crédito con IFC prevé el uso de los recursos provenientes de esta facilidad en proyectos específicos y la obligación subordinada para formar parte del capital secundario del Banco. El acuerdo con IFC contempla pagos desde julio del 2008 hasta enero del 2011 en seis cuotas iguales y consecutivas. Al 30 de junio del 2007, el Banco aún no ha hecho uso de la línea de crédito prevista en el acuerdo con el IFC. El balance adeudado al Banco Popular, Inc. será pagadero semestralmente en seis pagos consecutivos a partir de mayo del 2009 hasta noviembre del 2011.

El contrato de la deuda subordinada requiere que el Banco obtenga autorización de IFC para transacciones fuera del curso normal del negocio y en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos, administración del negocio y al mantenimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**19. Patrimonio Neto**

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldos al 30 de junio del 2007	<u>50,000,000</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>30,987,289</u>	<u>3,098,728,900</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>50,000,000</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>27,638,561</u>	<u>2,763,856,100</u>

Al 30 de junio del 2007 y 31 de diciembre del 2006, el capital autorizado está representado por 50,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

	Número de Accionistas		Cantidad de Acciones		Monto RDS		Porcentaje	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Personas físicas								
Vinculadas a la administración	24	18	4,924	4,408	492,400	440,800	0.02	0.02
No vinculadas a la administración	322	331	244,765	223,690	24,476,500	22,369,000	0.79	0.81
	<u>346</u>	<u>349</u>	<u>249,689</u>	<u>228,098</u>	<u>24,968,900</u>	<u>22,809,800</u>	<u>0.81</u>	<u>0.83</u>
Personas jurídicas								
Vinculadas	4	4	30,369,963	27,081,150	3,036,996,300	2,708,115,000	98.01	97.98
No vinculadas	131	130	367,637	329,313	36,763,700	32,931,300	1.19	1.19
	<u>135</u>	<u>134</u>	<u>30,737,600</u>	<u>27,410,463</u>	<u>3,073,760,000</u>	<u>2,741,046,300</u>	<u>99.19</u>	<u>99.17</u>
	<u>481</u>	<u>483</u>	<u>30,987,289</u>	<u>27,638,561</u>	<u>3,098,728,900</u>	<u>2,763,856,100</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre del 2007 y 2006 por RD\$671,262,289 y RD\$542,732,774, respectivamente, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 29 y 30 de marzo del 2007 y 2006, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$27.94 y RD\$25.68 para el 2007 y 2006, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo para ambos años. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 12 y 27 de abril del 2007 y 2006, respectivamente. Al 30 de junio del 2007 permanecen RD\$1,476,902 por dividendos pendientes de pago.

El Banco cumple con lo establecido en el Instructivo para el registro por el “método de lo devengado” emitido en el 2001, el cual establece que la distribución de beneficios a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

*Otras Reservas Patrimoniales*

El Código de Comercio 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.

*Capital Adicional Pagado*

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

*Superávit por Revaluación*

En el 2004, el Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El incremento del valor resultante de la tasación fue de RD\$583,293,496, habiendo la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobado el registro e integración al capital secundario de la revaluación de activos por RD\$546,642,896, cuyo valor actualizado ascendió a RD\$547,823,405, los cuales se reflejan en el superávit por revaluación en el patrimonio.

**20. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

La situación del Banco al 30 de junio del 2007 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	Según Normativa	Según la Entidad	Exceso	Normal (2)	Déficit	Cumple	No Cumple
Solvencia (1)	10.00%	11.94%	1.94%			√	
Créditos individuales:							
Con garantías reales	833,108,097	605,066,318		228,041,779		√	
Sin garantías reales	416,554,049	414,740,944		1,813,105		√	
Partes vinculadas	2,082,770,244	1,097,092,583		985,677,661		√	
Inversiones en acciones:							
Entidades financieras en el exterior	619,745,780			619,745,780		√	
Entidades no financieras	309,872,890	189,188,414		120,684,476		√	
Entidades de apoyo y servicios conexos	619,745,780	29,333,331		590,412,449		√	
Propiedad, muebles y equipos	4,165,540,487	2,214,163,350		1,951,377,137		√	
Contingencias	12,496,621,461	5,439,539,131		7,057,082,330		√	
Financiamientos en moneda extranjera	1,027,046,371	109,668,308		917,378,063		√	

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

- (1) El patrimonio técnico ajustado, base para la determinación del índice de solvencia, asciende a RD\$4,165,540,487. La Junta Monetaria aprobó en su Décima Resolución del 20 de enero del 2004 que las deudas subordinadas fueran consideradas como parte del capital normativo y capital normativo ajustado para determinar el índice de solvencia y demás límites prudenciales, siempre que estas deudas se acojan a lo establecido en el art.10, literal d), del Reglamento Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial.
- (2) Resulta como diferencia entre los valores determinados por el Banco al 30 de junio del 2007 respecto de los límites técnicos establecidos por las regulaciones bancarias vigentes, ambos indicados en las primeras dos columnas arriba expuestas.

**21. Compromisos y Contingencias**

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los presentes estados financieros. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<b>Al 30 de Junio del 2007 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre del 2006 RD\$</b>
Garantías otorgadas:		
Avales, incluye US\$281,426 en el 2007 y US\$2,989,197 en el 2006	293,304,869	244,773,324
Fianzas por derechos e impuestos, incluye US\$560,427 en el 2007 y US\$55,000 en el 2006	20,037,213	3,302,866
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivale a US\$17,697,157 en el 2007 y US\$22,026,091 en el 2006	586,639,532	738,125,146
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$33,181,978 en el 2007 y US\$33,421,532 en el 2006	4,537,342,472	4,511,248,508
Otras contingencias, equivale a US\$66,821 en el 2007 y US\$1,496,166 en el 2006	<u>2,215,045</u>	<u>50,138,611</u>
	<u><b>5,439,539,131</b></u>	<u><b>5,547,588,455</b></u>

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. Las sumas totales reclamadas son aproximadamente RD\$914 millones al 30 de junio del 2007 y RD\$850 millones al 31 de diciembre del 2006. La gerencia, basada en la opinión de los asesores legales del Banco, no anticipa pérdidas materiales como resultado de estas contingencias.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**22. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<b>Período de Seis Meses</b>	
	<b>Terminado el 30 de Junio del</b>	<b>2006</b>
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Ingresos financieros por cartera de créditos e inversiones</b>		
Créditos comerciales	928,155,783	981,722,320
Créditos de consumo	944,565,576	659,860,602
Créditos hipotecarios para la vivienda	83,732,669	44,867,682
	<u>1,956,454,028</u>	<u>1,686,450,604</u>
Inversiones negociables	216,297,009	136,884,710
Inversiones a vencimiento	230,399,964	236,977,339
	<u>446,696,973</u>	<u>373,862,049</u>
	<u>2,403,151,001</u>	<u>2,060,312,653</u>
<b>Gastos financieros por captaciones</b>		
Depósitos del público	(257,521,249)	(197,295,324)
Valores en poder del público	(521,976,575)	(646,083,279)
Obligaciones subordinadas	(38,292,918)	(39,930,026)
	<u>(817,790,742)</u>	<u>(883,308,629)</u>
Financiamientos obtenidos en moneda local	(6,548,971)	(11,300,020)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(14,615,989)	(15,271,516)
	<u>(21,164,960)</u>	<u>(26,571,536)</u>
Total gastos financieros	<u>(838,955,702)</u>	<u>(909,880,165)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,564,195,299</u>	<u>1,150,432,488</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

**23. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales**

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<b>Período de Seis Meses</b>	
	<b>Terminado el 30 de Junio del</b>	<b>2006</b>
	<b>2007</b>	<b>RDS</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	28,829,645	22,376,639
Comisiones por comercio exterior	15,959,753	18,805,846
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	7,001,230	5,489,175
Comisiones por cobranzas	3,629,822	4,745,272
Comisiones por tarjetas de crédito	201,985,868	127,752,077
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorros	191,253,874	163,446,694
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	49,190,117	39,430,761
Comisiones por descuentos en letras	273,599	7,446,216
Comisiones por pagos de cheques en caja	9,616,157	9,992,175
Comisiones por efectos negociables	9,606,365	8,814,164
Otras	10,012,530	4,238,304
	<u>527,358,960</u>	<u>412,537,323</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>121,107,565</u>	<u>107,616,953</u>
<i>Diferencias de cambio</i>		
Por cartera de créditos	9,222,192	2,289,725
Por inversiones	19,826,520	45,034,602
Por disponibilidades	11,951,449	171,723
Por otros activos	374,926	
	<u>41,375,087</u>	<u>47,496,050</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	143,527,996	53,398,432
Ganancia por intermediación de instrumentos financieros	5,090,964	34,823,165
Ajuste por valor de mercado de inversiones	214,508,578	118,982,087
Otros diversos	22,795,604	12,456,341
	<u>385,923,142</u>	<u>219,660,025</u>
	<u>1,075,764,754</u>	<u>787,310,351</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

	<b>Período de Seis Meses</b>	
	<b>Terminado el 30 de Junio del</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	16,832,447	9,234,591
Retiro de cajeros automáticos	36,485,499	24,829,600
Tarjeta de créditos	34,347,044	14,384,229
Otros servicios	5,271,316	3,567,606
	<u>92,936,306</u>	<u>52,016,026</u>
 <i>Diferencias de cambio</i>		
Por contratos a futuro con divisas	241,904	344,238
 <i>Gastos diversos</i>		
Por obligaciones financieras		
Ajustes a valor de mercado de inversiones	154,445,474	110,540,442
Comisión por confección de cheques	9,946,100	7,391,139
Comisiones por cambio	59,944,815	75,148,582
Pérdida por intermediación de instrumentos financieros	5,197,774	1,454,285
Otros	1,014,721	3,043,779
	<u>230,548,884</u>	<u>197,578,227</u>
	<u>323,727,094</u>	<u>249,938,491</u>

**24. Otros Ingresos (Gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<b>Período de Seis Meses</b>	
	<b>Terminado el 30 de Junio del</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	40,578,772	15,637,886
Disminución de provisiones por activos riesgosos		99,839
Ganancias por participación	6,295,654	22,462,701
Ventas de activos fijos	976,635	443,015
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,878,484	7,233,766
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	8,105,722	9,643,583
Otros no operacionales	31,895,846	35,966,291
	<u>93,731,113</u>	<u>91,487,081</u>

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

	<b>Período de Seis Meses</b>	
	<b>Terminado el 30 de Junio del</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(20,629,156)	(9,340,709)
Ventas de activos fijos	(88,237)	(3,568,383)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(616,993)	-
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(28,351,492)	(3,201,148)
Pérdidas por participación	(541,945)	-
Otros	(21,246,650)	(12,244,691)
	<u>(71,474,473)</u>	<u>(28,354,931)</u>
	<u>22,256,640</u>	<u>63,132,150</u>

**25. Remuneraciones y Beneficios Sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<b>Período de Seis Meses</b>	
	<b>Terminado el 30 de Junio del</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Sueldos y bonificaciones al personal	583,679,532	436,264,664
Seguros sociales	17,927,274	14,862,623
Contribuciones a planes de pensiones	29,449,095	20,625,216
Otros gastos de personal	85,434,208	73,913,312
	<u>716,490,109</u>	<u>545,665,815</u>

De este importe, RD\$70,417,766 y RD\$53,718,967 corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006, respectivamente

Los números promedio de empleados en los primeros semestres al 30 de junio del 2007 y 2006 ascienden a 1,968 y 1,693 empleados, respectivamente.

**26. Operaciones con Partes Vinculadas**

La Primera Resolución del 18 de marzo del 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.



**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2007 son:

	<b>Créditos Vigentes RDS</b>	<b>Créditos Vencidos RDS</b>	<b>Total RDS</b>	<b>Garantías Reales RDS</b>
Vinculados a la administración	<u>1,096,664,470</u>	<u>444,416</u>	<u>1,097,108,886</u>	<u>535,340,845</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 al 30 de junio del 2007 incluyen RD\$491,184,789 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 30 de junio del 2007 y durante el período de seis meses terminado en esa fecha incluyen:

	<b>Monto RDS</b>
<b>Balances</b>	
Efectivo	61,265,740
Inversión en valores	132,595,200
Cartera de créditos	915,137,655
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	160,896,738
Inversión en acciones	218,521,746
Depósitos a la vista	225,154,425
Depósitos de ahorro	183,873,887
Certificados financieros	411,186,725
Cuentas por cobrar	17,143,987
Cuentas por pagar	3,396,498
Intereses por pagar sobre certificados financieros	2,528,514
Rendimientos por cobrar de préstamos	3,983,196
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	116,021
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	3,127,037
Obligaciones subordinadas por pagar	331,488,000

<b>Tipo de Transacciones Efectuadas Durante el Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio del 2007</b>	<b>Monto RDS</b>	<b>Efecto en Ingresos RDS</b>	<b>Gastos RDS</b>
<b>Transacciones</b>			
Compras varias	26,847,640		26,847,640
Compra de primas de seguros	30,456,424		30,456,424
Certificados financieros emitidos, netos	482,861,721		
Intereses pagados por depósitos de ahorro	1,905,153		1,905,153
Cobros de cartera de créditos administrada	38,686,629		
Intereses pagados por cuenta interesante	1,817,454		1,817,454

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

Tipo de Transacciones Efectuadas Durante el Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio del 2007	Monto RDS	Efecto en	
		Ingresos RDS	Gastos RDS
<b>Transacciones</b>			
Intereses cobrados por préstamos	55,371,948	55,371,948	
Ingresos por certificados de depósitos	5,285,868	5,285,868	
Cobros de préstamos	519,024,487		
Dividendos pagados en efectivo	334,912,587		
Dividendos pagados en acciones	334,872,800		
Dividendos recibidos en efectivo	6,295,654	6,295,654	
Participación en otras empresas (neta)	541,945		541,945
Aporte al plan de jubilación de ejecutivos	7,434,448		7,434,448
Gasto de seguridad social	22,014,647		22,014,647
Ingresos por servicios	23,883,165	23,883,165	
Intereses pagados por certificados	12,734,224		12,734,224
Servicios administrativos	3,532,880	3,532,880	
Servicios de procesamiento	15,352,434		15,352,434
Venta de cartera de créditos	35,732,582		
Ventas de certificado de inversión del Banco Central	175,110,218		
Ingresos por alquiler	2,620,000	2,620,000	
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	18,757,979		18,757,979
Asesoría legal	450,000	450,000	

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2006 y durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2006 son:

	Créditos Vigentes RDS	Créditos Vencidos RDS	Total RDS	Garantías Reales RDS
Vinculados a la administración	<u>885,828,336</u>	<u>156,239</u>	<u>885,984,575</u>	<u>399,373,959</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 al 31 de diciembre del 2006 incluyen RD\$326,170,573 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.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre del 2006 y durante el período de seis meses terminado el 30 de junio del 2006 incluyen:

	<b>Monto RDS</b>
<b>Balances al 31 de diciembre del 2006</b>	
Efectivo	37,844,812
Inversión en valores	416,222,945
Cartera de créditos	671,072,813
Aceptaciones bancarias	954,505
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	200,533,273
Inversión en acciones	219,109,016
Depósitos a la vista	270,871,705
Depósitos de ahorro	163,282,571
Certificados financieros	345,598,393
Cuentas por cobrar	8,987,808
Cuentas por pagar	17,717,270
Intereses por pagar sobre certificados financieros	1,851,615
Rendimientos por cobrar de préstamos	5,390,682
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	6,596,945
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	3,275,274
Obligaciones subordinadas por pagar	335,114,000

<b>Tipo de Transacciones Efectuadas Durante el Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio del 2006</b>	<b>Monto RDS</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos RDS</b>	<b>Gastos RDS</b>
<b>Transacciones</b>			
Compras varias	9,331,520		9,331,520
Compra de primas de seguros	29,221,148		29,221,148
Certificados financieros emitidos, netos	882,151,658		
Intereses pagados por depósitos	1,345,695		1,345,695
Intereses cobrados sobre préstamos	72,169,116	72,169,116	
Dividendos pagados en acciones	270,812,300		
Dividendos pagados en efectivo	271,920,474		
Dividendos recibidos en efectivo	25,170,361		
Participación en otras empresas (neta)	22,462,701	22,462,701	
Pago de préstamos	245,249,190		
Aportes al plan de pensión	4,575,000		4,575,000
Ingresos por servicios	12,245,679	12,245,679	
Ingresos por depósitos en valores	22,695,976	22,695,976	
Intereses pagados por certificados	20,012,537		20,012,537
Servicios administrativos	2,123,116		2,123,116
Servicios de procesamiento	14,458,392		14,458,392
Venta de cartera de créditos	30,358,223		
Ventas de certificados cero cupón del Banco Central	49,201,568		
Compras de certificados cero cupón del Banco Central	1,860,843,449		
Ingresos por alquiler	3,060,000	3,060,000	
Intereses pagados por cuenta interesante	2,938,926		2,938,926
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	24,819,606		24,819,606

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

**27. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 fueron:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	183,152,136	285,589,523
Castigo de inversiones		85,034,602
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	90,397,903	40,332,465
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes en recuperación de créditos	20,725,387	9,912,758
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de inversiones		450,000
Aumento de capital	334,872,800	270,812,300
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	68,262,167	29,259,614
Revaluación de inversiones en moneda extranjera		34,571,142
Dividendos aprobados sin distribuir	1,476,902	
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	18,810,384	

**28. Otras Revelaciones**

*Acuerdos de Adquisición y Administración*

En el segundo semestre del 2006 el Banco suscribió un acuerdo con un banco local y adquirió activos bancarios financieros y no financieros y pasivos financieros, transacción que fue autorizada por los organismos reguladores correspondientes. Los activos financieros incluyen principalmente créditos de consumo y tarjetas de crédito; y los no financieros corresponden a terrenos y edificios. Los pasivos financieros son principalmente cuentas corrientes y de ahorro y certificados de inversión. El monto en libros de esta transacción a la fecha de incorporación en el Banco de los activos financieros y no financieros netos era de aproximadamente RD\$807 millones y de los pasivos financieros, de aproximadamente RD\$2,295 millones, resultando una plusvalía adquirida de aproximadamente RD\$275 millones.

Asimismo, por un período de dos meses, el Banco suscribió un acuerdo de administración por el cual el banco vendedor se comprometió a administrar los activos y pasivos vendidos. Dicho acuerdo culminó al 31 de octubre del 2006.

**29. Fondos de Pensiones y Jubilaciones**

Mediante la Ley No.87-01 publicada el 9 de mayo del 2001, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características 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.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

A partir de julio del 2003, el empleador contribuye al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el Seguro de Vejez, Discapacidad y Sobrevivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el 70% del costo total y al trabajador le corresponde el 30% restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales es cubierto en un 100% por el empleador. En adición, el empleador aporta el 0.4% del salario cotizante para cubrir el Fondo de Solidaridad Social del sistema previsional. Los funcionarios y empleados están afiliados principalmente en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A.

Esta Administradora de Fondos de Pensiones es la empresa que sustancialmente administra los fondos del Banco, el cual fue afiliado en mayo del 2003. Durante los semestres finalizados al 30 de junio del 2007 y 2006 los aportes realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$19,598,410 y RD\$7,885,546, así como RD\$14,091,279 y RD\$5,625,611, respectivamente.

De igual manera, el Sistema 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).

**30. Hechos Posteriores al Cierre**

En julio del 2007 se promulgaron las siguientes leyes fiscales:

- Ley No. 172-07: Establece una reducción de la tasa del impuesto sobre la renta de las personas físicas y jurídicas al 25%. La tasa aplicable antes de la modificación era 29% para el período 2007.
- Ley No. 183-07: Establece una amnistía fiscal aplicable a personas físicas, negocios de único dueño y personas jurídicas que sean contribuyentes y/o responsables del impuesto sobre la renta, incluyendo las retenciones de este impuesto, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS) e impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI). Esta amnistía incluye los períodos fiscales no prescritos hasta el 31 de diciembre del 2006 y deudas de impuestos reclamados por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), sobre los cuales el contribuyente o responsable haya interpuesto algún recurso en cualquier instancia.
- Ley No. 173-07: Esta ley de eficiencia recaudatoria deroga tributos de baja recaudación y unifica los impuestos aplicables a las transferencias inmobiliarias, vehículos de motor, constitución de compañías y aumentos del capital, entre otras medidas.

**31. Reclasificaciones**

Algunas cifras del 2006 fueron reclasificadas para conformarlas a los estados financieros interinos del 2007.

**Banco BHD, S. A., Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros Interinos**  
**30 de Junio del 2007**

---

**32. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 30 de junio del 2007, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a) Cuentas de orden (fondo de administración)
- b) Otras revelaciones:
  - Operaciones descontinuadas
  - Cambios en la propiedad accionaria
  - Pérdidas originadas por siniestros
  - Reclasificación de pasivos
  - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores
  - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
  - Impuesto sobre la renta

En adición, las siguientes notas no son requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para los estados financieros interinos al 30 de junio del 2007 según lo indica la Carta Circular CC/004/07:

- a) Cambios en las políticas contables
- b) Aceptaciones bancarias
- c) Información del Valor de Mercado
- d) Propiedad, muebles y equipos
- e) Riesgo de Tasas de Interés
- f) Riesgo de Liquidez
- g) Cuentas de Orden.