

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

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

31 de diciembre de 2024

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Índice
31 de diciembre de 2024

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Estado de Situación Financiera Consolidado	4-5
Estado de Resultados Consolidado	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-104
Información Adicional de Consolidación del Estado de Situación Financiera	105-106
Información Adicional de Consolidación del Estado de Resultados	107



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias (en adelante “el Centro”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024, y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Centro, de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro asunto

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



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

Otra información

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende el informe de gestión, pero no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos el informe de gestión del Centro, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo del Centro.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Centro en relación con los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Centro para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Centro o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Centro están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Centro.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Centro Financiero BHD, S. A.
Página 3

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Centro.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Centro para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Planificamos y efectuamos la auditoría del Centro para obtener evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o unidades de negocio que conforman el Centro como un fundamento para formar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría ejecutado para fines de la auditoría del Centro. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Centro en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados, y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers

3 de marzo de 2025

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado (Valores en Miles)

	Al 31 de diciembre de 2024 RD\$	Al 31 de diciembre de 2023 RD\$
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	<u>121,282,991</u>	<u>94,483,873</u>
Inversiones (Notas 6 y 16)		
A negociar	858,315	1,840,663
Disponibles para la venta	129,704,325	126,798,430
Mantenidas hasta su vencimiento	31,174,818	38,032,038
Provisiones para inversiones	<u>(327,829)</u>	<u>(254,940)</u>
	<u>161,409,629</u>	<u>166,416,191</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (Nota 7)	<u>15,989</u>	<u>76,545</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 16)		
Vigente	361,603,169	322,887,730
Reestructurada	9,797,482	5,927,187
En mora (de 31 a 90 días)	276,939	169,722
Vencida (más de 90 días)	5,085,591	3,392,710
Cobranza judicial	19,279	28,879
Rendimientos por cobrar	3,473,140	2,987,680
Provisiones para créditos	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 9)	<u>79,762</u>	<u>310,836</u>
Derechos en fideicomiso (Nota 10)	<u>33,212</u>	<u>268,212</u>
Cuentas por cobrar (Nota 11)	<u>1,494,007</u>	<u>1,300,587</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (Notas 12 y 16)	<u>243,038</u>	<u>157,700</u>
Participaciones en otras sociedades (Notas 13 y 16)		
Asociadas	4,558,791	4,199,533
Provisiones	<u>(23,894)</u>	<u>(17,894)</u>
	<u>4,534,897</u>	<u>4,181,639</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto (Nota 14)	<u>8,523,844</u>	<u>8,464,193</u>
Otros activos (Nota 15)		
Cargos diferidos	10,342,822	10,192,123
Intangibles	5,612,704	3,247,259
Activos diversos	<u>4,014,283</u>	<u>7,006,705</u>
	<u>19,969,809</u>	<u>20,446,087</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>683,594,471</u>	<u>619,127,343</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado (Valores en Miles)

	31 de diciembre de 2024 RD\$	31 de diciembre de 2023 RD\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Depósitos del público (Nota 17)		
A la vista	69,568,920	67,297,233
De ahorro	171,695,577	165,385,883
A plazo	232,905,222	189,016,936
Intereses por pagar	437,385	325,255
	<u>474,607,104</u>	<u>422,025,307</u>
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (Nota 18)		
De entidades financieras del país	31,433,076	24,742,473
De entidades financieras del exterior	9,683	700
Intereses por pagar	7,881	9,221
	<u>31,450,640</u>	<u>24,752,394</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (Nota 7)		
	<u>3,423</u>	<u>2,050</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 19)		
Del Banco Central	16,007,473	36,100,308
De entidades financieras del país	1,024,306	332,021
De entidades financieras del exterior	23,739,479	17,959,833
Otros financiamientos	20,029,697	10,052,941
Intereses por pagar	401,899	522,362
	<u>61,202,854</u>	<u>64,967,465</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 9)		
	<u>79,762</u>	<u>310,836</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
	<u>13,978,545</u>	<u>13,935,466</u>
Obligaciones asimilables de capital (Nota 21)		
Obligaciones subordinadas	<u>19,432,065</u>	<u>19,351,256</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>600,754,393</u>	<u>545,344,774</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 22)		
Capital pagado	30,012,035	28,192,412
Capital adicional pagado	16,704,028	12,154,970
Reservas patrimoniales	3,001,204	2,819,241
Otras reservas patrimoniales	(1,324,722)	(1,324,722)
Superávit por revaluación	485,313	485,299
Ajuste por conversión de moneda	982,167	750,080
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(233,483)	(72,826)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	16,205,758	15,268,838
Resultado del ejercicio	15,963,536	14,572,178
	<u>81,795,836</u>	<u>72,845,470</u>
Interés minoritario	<u>1,044,242</u>	<u>937,099</u>
Total patrimonio neto	<u>82,840,078</u>	<u>73,782,569</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>683,594,471</u>	<u>619,127,343</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>138,949,947</u>	<u>117,729,944</u>
Cuentas de orden (Nota 37)	<u>2,084,013,009</u>	<u>1,806,925,598</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Resultados Consolidado (Valores en Miles)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2024	2023
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses por disponibilidades	1,126,694	1,350,861
Intereses por fondos interbancarios	19,758	3,175
Intereses por cartera de créditos	50,813,097	40,083,594
Intereses por inversiones	11,452,844	9,976,345
Ganancia en venta de inversiones	21,513,296	20,272,694
	<u>84,925,689</u>	<u>71,686,669</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(20,548,639)	(15,770,044)
Intereses por financiamientos	(5,434,052)	(4,297,402)
Pérdida en venta de inversiones	(15,641,772)	(15,327,803)
	<u>(41,624,463)</u>	<u>(35,395,249)</u>
Resultado neto de activos financieros a valor razonable		
Derivados	96,470	67,994
Contratos de compraventa al contado	(318,728)	(307,604)
	<u>(222,258)</u>	<u>(239,610)</u>
Margen financiero bruto	<u>43,078,968</u>	<u>36,051,810</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 16)	(7,796,038)	(4,423,327)
Provisiones para inversiones (Nota 16)		(24,225)
	<u>(7,796,038)</u>	<u>(4,447,552)</u>
Margen financiero neto	<u>35,282,930</u>	<u>31,604,258</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 26)	<u>42,852</u>	<u>212,555</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	13,778,817	11,697,384
Comisiones por cambio	3,025,676	3,054,494
Ingresos diversos	1,170,121	1,242,438
	<u>17,974,614</u>	<u>15,994,316</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(2,746,091)	(2,369,632)
Comisiones por cambio	(68,559)	(103,118)
Gastos diversos	(2,337,760)	(1,894,198)
	<u>(5,152,410)</u>	<u>(4,366,948)</u>
Resultado operacional bruto	<u>48,147,986</u>	<u>43,444,181</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(13,769,531)	(12,573,164)
Servicios de terceros (Nota 38)	(2,825,757)	(2,609,480)
Depreciaciones y amortizaciones	(2,537,849)	(1,666,339)
Otras provisiones (Nota 16)	(495,008)	(347,168)
Otros gastos (Nota 31)	(10,609,405)	(8,904,102)
	<u>(30,237,550)</u>	<u>(26,100,253)</u>
Resultado operacional neto	<u>17,910,436</u>	<u>17,343,928</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 30)		
Otros ingresos	1,979,715	1,418,775
Otros gastos	(667,637)	(435,729)
	<u>1,312,078</u>	<u>983,046</u>
Ganancia por participaciones en otras sociedades (Nota 13)	<u>1,426,216</u>	<u>1,162,674</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>20,648,730</u>	<u>19,489,648</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 32)	(4,237,223)	(4,651,392)
Resultado del ejercicio	<u>16,411,507</u>	<u>14,838,256</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	16,145,499	14,596,401
Interés minoritario	266,008	241,855

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (Valores en Miles)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2024 RD\$	2023 RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses cobrados por créditos	49,766,708	38,209,113
Otros ingresos financieros cobrados	32,491,571	30,713,312
Otros ingresos operacionales cobrados	18,084,940	15,994,316
Intereses pagados por captaciones	(14,277,847)	(11,055,657)
Intereses pagados por financiamientos	(5,454,856)	(4,101,777)
Otros gastos financieros pagados	(14,835,984)	(14,607,957)
Gastos generales y administrativos pagados	(27,976,330)	(24,512,387)
Otros gastos operacionales pagados	(4,628,003)	(2,990,222)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,995,738)	(2,048,389)
Pagos (cobros) diversos por actividades de operación	<u>581,722</u>	<u>(5,344,533)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>29,756,183</u>	<u>20,255,819</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	7,092,808	(48,604,933)
Créditos otorgados	(416,034,850)	(374,958,047)
Créditos cobrados	365,282,051	309,785,479
Interbancarios otorgados	(10,973,869)	(2,300,000)
Interbancarios cobrados	10,973,869	2,300,000
Derivados y contratos de compraventa al contado	60,556	54,445
Derechos en fideicomiso cobrados	235,000	20,526
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,336,828)	(1,918,554)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	163,208	77,911
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>324,973</u>	<u>440,093</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(44,213,082)</u>	<u>(115,103,080)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	719,205,827	622,958,652
Devolución de captaciones	(666,196,575)	(559,684,048)
Interbancarios recibidos	50,000	
Interbancarios pagados	(50,000)	
Derivados y contratos de compraventa al contado	1,373	(92,905)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	108,792,684	83,575,541
Operaciones de fondos pagados	(112,965,030)	(58,485,790)
Emisión de obligaciones asimilables de capital		4,188,159
Devolución de obligaciones asimilables de capital	(315,685)	(135,848)
Dividendos pagados	<u>(7,266,577)</u>	<u>(4,863,331)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>41,256,017</u>	<u>87,460,430</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	26,799,118	(7,386,831)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>94,483,873</u>	<u>101,870,704</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>121,282,991</u>	<u>94,483,873</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (Valores en Miles)

	Año terminado	
	al 31 de diciembre de	2023
	2024	RD\$
	RD\$	RD\$
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>16,411,507</u>	<u>14,838,256</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes	8,291,046	4,794,720
Depreciaciones y amortizaciones	2,537,849	1,666,339
Beneficios al personal y otros relativos	2,508,614	2,577,766
Impuesto sobre la renta	480,349	1,466,035
Impuesto sobre la renta diferido, neto	883,589	974,808
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipos	(16,973)	(3,462)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(66,243)	(113,348)
Pérdida por inversiones	557,514	354,993
Participación en otras empresas, neta	(1,299,765)	(1,072,005)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	364,292	154,011
Interés minoritario	(266,008)	(241,855)
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	99,893	80,892
Otros gastos	117,263	242,394
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(2,384,079)	(1,002,545)
Cuentas por cobrar	(293,313)	(228,955)
Cargos diferidos	(4,002,917)	(5,749,655)
Activos diversos	2,992,422	(2,492,671)
Intereses por pagar de obligaciones asimilables de capital	99,659	46,572
Intereses por pagar	(9,673)	224,449
Otros pasivos	<u>2,751,157</u>	<u>3,739,080</u>
Total de ajustes	<u>13,344,676</u>	<u>5,417,563</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>29,756,183</u>	<u>20,255,819</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 36.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Capital Pagado RD\$	Capital Adicional Pagado RD\$	Reservas Patrimoniales RD\$	Otras Reservas Patrimoniales RD\$	Superávit por Revaluación RD\$	Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta RD\$	Ajuste por Conversión de Moneda RD\$	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores RD\$	Resultado del Período RD\$	Total Patrimonio antes de Interés Minoritario RD\$	Interés Minoritario RD\$	Total Patrimonio después de Interés Minoritario RD\$
2023												
Saldos al 1 de enero de 2023	27,950,178	11,670,500	2,795,018	(1,324,722)	485,275	(213,615)	640,466	9,791,313	11,067,560	62,861,973	806,072	63,668,045
Transferencia a resultados acumulados								11,067,560	(11,067,560)			
Dividendos pagados en: (Nota 22)												
Acciones Efectivo	242,234	484,470						(726,704)				
Resultado del período								(4,863,331)	14,596,401	(4,863,331)	(95,387)	(4,958,718)
Ajuste por conversión de moneda							109,614			109,614	241,855	14,838,256
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						140,789				140,789		109,614
Superávit por revaluación de terrenos y edificios					24					24		140,789
Transferencia reserva legal Otros			24,223						(24,223)			24
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>28,192,412</u>	<u>12,154,970</u>	<u>2,819,241</u>	<u>(1,324,722)</u>	<u>485,299</u>	<u>(72,826)</u>	<u>750,080</u>	<u>15,268,838</u>	<u>14,572,178</u>	<u>72,845,470</u>	<u>937,099</u>	<u>73,782,569</u>
2024												
Transferencia a resultados acumulados								14,572,178	(14,572,178)			
Dividendos pagados en: (Nota 22)												
Acciones Efectivo	1,819,623	4,549,058						(6,368,681)				
Resultado del período								(7,266,577)	16,145,499	(7,266,577)	(176,419)	(7,442,996)
Ajuste por conversión de moneda							232,087			232,087	266,008	16,411,507
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						(160,657)				(160,657)		232,087
Superávit por revaluación de terrenos y edificios					14					14		(160,657)
Transferencia a reserva legal Otros			181,963						(181,963)			14
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>30,012,035</u>	<u>16,704,028</u>	<u>3,001,204</u>	<u>(1,324,722)</u>	<u>485,313</u>	<u>(233,483)</u>	<u>982,167</u>	<u>16,205,758</u>	<u>15,963,536</u>	<u>81,795,836</u>	<u>1,044,242</u>	<u>82,840,078</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

1. Entidad

El Centro Financiero BHD, S. A. (en lo adelante “el Centro” o en conjunto con sus subsidiarias “el Centro Consolidado”), subsidiaria del Grupo BHD, S. A., se constituyó el 1 de enero de 1999 bajo las leyes de la República Dominicana. El Centro tiene como objeto promover y desarrollar, tanto localmente como en el exterior, entidades de servicios de naturaleza financiera, y participar en el capital de bancos, administradoras de fondos de inversión, pensiones y de riesgos de salud, compañías de seguros, corredoras de bolsas, fiduciarias, titularizadoras, proveedoras de soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera y todas aquellas otras actividades financieras y comerciales de lícito comercio.

El domicilio y la administración general del Centro tiene su sede en la calle Luis F. Thomen esquina Avenida Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
Steven Puig	Presidente Ejecutivo – División Bancaria y Medios de
José Luis Alonso Lavín	Presidente Ejecutivo – División de Seguros y Pensiones
Carlos Guillermo León Nouel	Presidente Ejecutivo – División Mercado de Valores y Fiducia
Josefina Mejía de Sosa	Contralor
Ismenia Ureña	Auditor Interno

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

Ubicación	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagente Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	70	348	424	66	219	417
Interior del país	58	234	390	63	297	368
Exterior del país	1			1		
	<u>129</u>	<u>582</u>	<u>814</u>	<u>130</u>	<u>516</u>	<u>785</u>

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

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

Entidades Subsidiarias

Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

Banco Múltiple BHD, S. A. (en lo adelante “Banco BHD”) – Regulada por la Superintendencia de Bancos y su subsidiaria Tu Pana, S. A. (en lo adelante “Tu Pana”)

El Banco BHD es la principal subsidiaria indirecta del Grupo y ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversiones, captaciones de depósitos y financiamientos.

Con efectividad el 1 de enero de 2024 el Banco BHD adquirió de su matriz el Centro la participación del 100% del patrimonio de la entidad Tu Pana, S. A. quien a su vez es propietaria de la entidad Nicket, S. A.

Tu Pana fue creada en diciembre de 2020 con la finalidad de brindar servicios y soluciones de pagos a través de medios e instrumentos electrónicos y servicios afines. Tu Pana incluye la información financiera de su subsidiaria Nicket, S. A.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Fiduciaria BHD, S. A. (en lo adelante “FIDU-BHD”) - Regulada por la Superintendencia de Bancos

FIDU-BHD fue constituida bajo las leyes de la República Dominicana, para la administración y gestión de todo tipo de fideicomisos de conformidad con la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana y sus modificaciones. Actualmente administra 116 fideicomisos (107 fideicomisos al 31 de diciembre de 2023).

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

Se dedica a administrar fondos de pensiones obligatorios, según establece la Ley de Seguridad Social No. 87-01, y fondos de pensiones complementarios, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SIPEN.

BHD Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “BHD Puesto de Bolsa”) – Regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores (en lo adelante “SIMV”)

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

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión BHD (en lo adelante “SAFI-BHD”) – Regulada por la SIMV

SAFI-BHD se dedica a la administración de fondos de inversión de conformidad con la Ley No. 247-17 del Mercado de Valores de la República Dominicana. Actualmente administra cuatro fondos en pesos dominicanos y tres en dólares estadounidenses.

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

BHD International Bank (Panamá), S. A. (en lo adelante “BHDIB Panamá”)

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

Otras Subsidiarias no Reguladas Locales

Red Nuevos Servicios Financieros, S. A. (en lo adelante “MiRed”)

Esta entidad se constituyó el 22 de diciembre de 2014 con el objetivo de ofrecer soluciones a las entidades de intermediación financiera que les permitan ampliar la red de atención a clientes, a través de nuevos canales de servicios.

Leasing BHD, S. A. S. (en lo adelante “Leasing BHD”), Inversiones P.A., S.R.L. (en lo adelante “Inversiones P.A.”) y Red Remesas Dominicana, S.A.S (en adelante Remesas BHD) las cuales no están en operación.

Entidades Asociadas Locales

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

Esta entidad funciona como aseguradora en el país en los ramos de seguros generales, de vida y salud, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SS.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Mapfre Salud ARS, S. A. (en lo adelante “Mapfre Salud ARS”) – Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales (en lo adelante “SISALRIL”)

Se dedica a administrar riesgos de salud conforme lo establecido por la Ley de Seguridad Social No. 87-01, en virtud de las autorizaciones obtenidas de la SISALRIL.

Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (en lo adelante “Cardnet”)

Se dedica principalmente a proveer soluciones y servicios de medios de pago y transacciones electrónicas a entidades de intermediación financiera.

Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A. (en lo adelante “TIDOM”)

Al 31 de diciembre de 2024 TIDOM se encuentra en proceso de disolución.

Moneda Funcional

El Centro y sus subsidiarias domiciliadas en la República Dominicana mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). La subsidiaria BHDIB Panamá mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en dólares estadounidenses (US\$).

Los estados financieros consolidados fueron conocidos por el Comité de Auditoría el 19 de febrero de 2025 y aprobados para su emisión el 3 de marzo de 2025 por la Administración del Centro.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

El Centro prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas vigente (en lo adelante “Manual de Contabilidad”), los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas de Contabilidad NIIF son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para entidades financieras difieren en algunos aspectos de las Normas de Contabilidad NIIF aplicables para entidades financieras, por consiguiente, los estados financieros consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF. Estas son las prácticas contables aplicables por el principal banco subsidiario.

Los estados financieros consolidados están preparados en base al costo histórico, excepto por los derivados y algunos inmuebles que en 2004 su valor fue revaluado.

Los estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$) y miles de dólares estadounidenses (US\$) u otra moneda, excepto que se indique lo contrario.

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Centro y subsidiarias poseídas en un 50% y más, las cuales controla y corresponden a: Banco BHD y su subsidiaria Tu Pana, FIDU-BHD, BHD Puesto de Bolsa, AFP Siembra, SAFI-BHD, Inversiones P. A., MiRed, Remesas Dominicanas y Leasing BHD establecidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y BHDIB Panamá establecida bajo las leyes de la República de Panamá.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Centro han sido eliminados en la consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por el Centro Consolidado.

Diferencias con las Normas de Contabilidad NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las Normas de Contabilidad NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias significativas:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el principal banco subsidiario siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante “REA”), instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación de riesgos para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del deudor, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite excedentes de provisiones específicas y genéricas y la constitución de provisiones anticíclicas y adicionales. El principal banco subsidiario cuenta con una metodología interna de riesgo que sustenta los excedentes de provisiones específicas y genéricas acorde con lo que establece la Circular SB: CSB-REG-202300005. Además, dentro de sus resultados acumulados, el principal banco subsidiario cuenta con reserva para pérdidas inesperadas, las cuales están destinadas a constituir provisión para la cartera de créditos cuando sea requerido por el principal banco subsidiario y previa autorización de la SIB.

De conformidad con la Norma de Contabilidad NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, una entidad debe reconocer en el estado de resultados consolidado, el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La Norma de Contabilidad NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, y disposiciones específicas. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- 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:
 - a. *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - b. *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - c. *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.

Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en los créditos correspondientes. Si hubiese deterioro, los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) La Superintendencia de Bancos a través de la Circular SB: Núm. 010/22 estableció transitoriamente que las entidades de intermediación financiera deben registrar a costo amortizado las inversiones en valores y a su vez las clasifiquen dependiendo de su modelo de negocio en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento; excepto para las cuotas en fondos de inversión abiertos para las cuales se estableció específicamente clasificar en la categoría de inversiones a negociar. La Norma de Contabilidad NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- 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 (en lo adelante Banco Central) a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del estado de situación financiera consolidado.
- vii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a que puedan castigar un crédito con o sin garantía a partir de 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. De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperarlo en su totalidad o una parte de éste.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas de Contabilidad NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro de este.
- ix) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las Normas de Contabilidad NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos como ingresos a lo largo del período de vigencia del crédito (o del plástico de la tarjeta de crédito), sin especificar el método. Además, las comisiones diferidas por tarjetas de créditos se incluyen como parte del renglón de otros pasivos en el estado de situación financiera consolidado. De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, el ingreso relacionado a instrumentos financieros medidos a costo amortizado debe ser reconocido por el método de interés efectivo y los ingresos por contratos por clientes cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles, se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados y se amorticen en un plazo que no exceda los cinco años. Las entidades podrán solicitar plazos mayores de diferimiento, tomando en consideración los lineamientos que establecen las Normas de Contabilidad NIIF, debiendo estar sustentados en el informe que realiza el auditor externo. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y se amorticen durante su vida útil, considerando el tiempo durante el cual se espera que el principal banco subsidiario utilice esos activos.
- xii) La Superintendencia de Bancos ha establecido ciertos criterios prudenciales para la realización de una venta anticipada de inversiones a costo amortizado, estableciendo umbrales que determinan o no la reclasificación de la cartera total medida a costo amortizado. Las Normas de Contabilidad NIIF indican que cuando, y sólo cuando, una entidad cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados.
- xiii) La regulación requiere, para las operaciones con derivados: i) análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que está expuesta al cierre del ejercicio, indicando cómo se hubiesen visto afectados los resultados o el patrimonio, por cambios posibles en la variable relevante de riesgo; ii) métodos y supuestos utilizados para el análisis de sensibilidad; iii) cambios que se introdujeron al método utilizado en el ejercicio anterior –si lo hubo- y las razones del cambio. Las Normas de Contabilidad NIIF tienen este requerimiento para todos los instrumentos financieros y no solo para las operaciones con derivados.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Centro Consolidado clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xv) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden aquellos activos que están totalmente depreciados aun cuando estén en uso. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvi) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas de Contabilidad NIIF establecen que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que, si se revalúa un elemento de las propiedades, muebles y equipos, se deberán revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

- xvii) El Manual de Contabilidad establece que la plusvalía adquirida deberá ser amortizada de manera sistemática, a lo largo de su vida útil, la cual no deberá exceder de un plazo de 10 años. De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, la plusvalía no se amortiza y se someten a pruebas de deterioro a cada fecha de reporte o cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperado.
- xviii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de dicho compromiso.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las Normas de Contabilidad NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.
- xx) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados, en la medida en que los mismos son devengados. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y en el estado de resultados consolidado, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xxi) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que a partir de 2021 el principal banco subsidiario contabilice un pasivo con cargo a los resultados de cada período relacionado con el pago de prestaciones al retiro de una población de colaboradores considerando varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que ese tipo de obligaciones se contabilicen sobre bases actuariales, los costos de servicios pasados se deben contabilizar en resultados en el año que se establece y/o autoriza el beneficio y las ganancias o pérdidas actuariales se deben contabilizar en otros resultados integrales (patrimonio).
- xxii) La Superintendencia de Bancos permite registrar las inversiones en subsidiarias y asociadas utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros individuales (Casa Matriz) sobre los resultados de las subsidiarias y asociadas, sin homologar las prácticas contables de las subsidiarias y asociadas que siguen prácticas contables diferentes. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que una entidad que registre sus inversiones utilizando el método de participación patrimonial, realice ajustes a fin de lograr que las políticas contables de las entidades sobre las que se reconoce la participación sean homólogas a la de la entidad que reporta.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

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

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

Principales estimaciones utilizadas

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

Conversión de moneda extranjera

Las cifras correspondientes a una subsidiaria, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidas a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$60.8924: US\$1 (2023: RD\$57.8265: US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$59.2534: US\$1 (2023: RD\$55.8421: US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de la subsidiaria es presentado en un renglón separado en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El Centro mantiene existencias de dinero en caja y bóveda, así como depósitos en el Banco Central y en entidades de intermediación financiera del país y del exterior.

Los intereses devengados por estos activos que se encuentran pendientes de cobro se presentan como rendimientos por cobrar.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y con vencimiento inferior a tres meses contados desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Centro, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima es similar al valor en libros que se presenta en el estado de situación financiera, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: el efectivo y equivalentes de efectivo, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, derivados, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.

Inversiones y pasivos financieros

Las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no es requerido realizar ajustes por valoración de mercado para las inversiones acorde a lo establecido en la Circular SB: Núm. 010/22 y la Circular SB: CSB-REG-202300016 de fecha 5 de diciembre de 2023.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Para los depósitos a plazo del público y de entidades financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y deuda subordinada no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

Inversiones

El Manual de Contabilidad y el Instructivo de Uso del Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera vigentes requieren que las inversiones se contabilicen y se midan posteriormente sobre la base del modelo de negocio definido por el Centro y las características de los flujos de efectivo contractuales y sean clasificadas en las siguientes categorías:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio
- Inversiones a costo amortizado

El Centro basado en la Circular SB: Núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022 sobre el aplazamiento del uso de valor razonable en las inversiones, se acogió a las siguientes disposiciones:

- a) Aplazar hasta el 1 de enero de 2024 (posteriormente aplazado, como se indica más adelante) el uso de valor razonable en el portafolio de inversiones. Dicho aplazamiento operará de forma retroactiva desde el 1 de enero de 2022. Esta disposición es de aplicación a las inversiones adquiridas en el mercado local y en el extranjero.
- b) Modificar transitoriamente la nomenclatura y la operativa contable de las cuentas para el registro de los ajustes de valoración de las inversiones en las categorías siguientes:
 - Inversiones a negociar
 - Inversiones disponibles para la venta
 - Inversiones mantenidas hasta su vencimiento
- c) A partir del 1 de julio de 2022, se mantienen las disposiciones establecidas en el Manual de Contabilidad referentes a las reclasificaciones de las inversiones, las cuales serán permitidas únicamente cuando las entidades cambien su modelo de negocio. Por tanto, la reclasificación de un portafolio a otro deberá documentarse y ser autorizada por el Comité de Riesgos, ser avalada por Auditoría Interna y la aprobación previa de la Superintendencia de Bancos.
- d) Acorde el plazo establecido el principal banco subsidiario efectuó al cierre 30 de junio de 2022 los ajustes contables y tecnológicos para eliminar el efecto de la aplicación de valor razonable reconocido desde el 1 de enero de 2022, sobre las inversiones mantenidas en libros a esa fecha, del modo siguiente:
 - En las inversiones clasificadas como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, eliminó el efecto de la primera aplicación del valor razonable contabilizado en los resultados acumulados de ejercicios anteriores, ajustando el valor de la inversión para llevarla a su costo de adquisición.

Las inversiones clasificadas en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en el patrimonio en ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio, se eliminaron del patrimonio y se ajustaron contra el valor de la inversión. Como resultado, la inversión se mide como si siempre se hubiera medido al costo amortizado al 1 de enero de 2022.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

La Superintendencia de Bancos a través de la Circular SB: CSB – REG – 202300016 de fecha 5 de diciembre de 2023 dispuso mantener por tiempo indefinido el tratamiento contable establecido en la Circular 010/22 para el registro de las inversiones e informa que continuará en el desarrollo de mesas de trabajo conjuntamente con las autoridades monetarias, otros organismos reguladores y supervisores y los representantes de los gremios que agrupan a las entidades de intermediación financiera y cambiaria con la finalidad de definir una ruta crítica y el cronograma de trabajo en función al panorama económico que permita viabilizar la implementación del valor razonable.

Basado en lo anterior, las inversiones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se clasifican como:

- A negociar: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones a negociar se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados consolidado como una ganancia o pérdida por inversiones. Las participaciones en cuotas en fondos de inversión abiertos se clasifican en esta categoría. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 estas inversiones están registradas a su costo amortizado acorde a la Circular SB: Núm. 010/22.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que el Centro está dispuesto a vender en cualquier momento, y que cotizan en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio como una ganancia o pérdida por inversiones no realizada. Las participaciones en entidades que no son subsidiarias ni asociadas y las cuotas en fondos de inversión cerrados se clasifican en esta categoría. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 estas inversiones están registradas a su costo amortizado acorde a la Circular SB: Núm. 010/22.
- Mantenidas hasta su vencimiento: Son aquellas inversiones que el Centro tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

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

Provisión para Inversiones

Para las inversiones cuyo emisor sea un deudor comercial del Centro Consolidado, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para el resto de las inversiones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la SIMV, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Las inversiones en títulos emitidas por el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Sin embargo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

En los casos de inversiones contabilizadas a valor razonable, no se requiere la constitución de provisiones.

Los excedentes en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Centro presente necesidades de provisión.

Derivados y Contratos de Compra y Venta al Contado

El Centro mantiene contratos derivados con entrega y sin entrega de compra y venta de divisas a futuro sobre los cuales contabiliza el valor razonable positivo o negativo acorde a las variaciones en el tipo de cambio y las condiciones pactadas en el contrato hasta la fecha de liquidación.

Los contratos se valoran de forma diaria y se reconoce el ajuste por cambios de valoración, incluyendo la exposición a los diferentes tipos de riesgos como una ganancia cuando ocurre un incremento de valor o una pérdida por reducción de valor.

En la fecha de suscripción del contrato se reconoce en cuentas contingentes el monto nominal del derecho u obligación para los contratos con entrega y en cuentas de orden para los derivados sin entrega.

Derechos en Fideicomiso

El Centro registra en este rubro el valor de las cuentas por cobrar que se generan por los activos transferidos para constitución de un fideicomiso luego de recibir la no objeción de la Superintendencia de Bancos. Los bienes transferidos se registran en cuentas de orden hasta la liquidación de los derechos.

Participaciones en Otras Sociedades

Las participaciones en otras sociedades donde el Centro posee influencia significativa se registran siguiendo el método de participación patrimonial; las otras participaciones se registran y se clasifican como inversiones acorde con las características de los flujos de efectivo contractuales y el modelo de negocios definido por el Centro.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las participaciones en otras sociedades se presentan en la Nota 13.

Provisión para Participaciones en Otras Sociedades

El importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina considerando los mismos criterios utilizados para la evaluación de las inversiones, acorde con lo establecido por el REA.

Los excedentes en provisión para las participaciones en otras sociedades pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Centro presente necesidades de provisión.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Cartera de Créditos y Provisión para Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

Provisión para Cartera de Créditos

El REA establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, rendimientos por cobrar, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

De acuerdo con el REA, la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. Los créditos se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcrédito, créditos de consumo e hipotecarios. Los microcréditos son evaluados conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Microcréditos.

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen cuatro tipos de provisiones:

- Provisiones específicas,
- Provisiones genéricas,
- Provisiones anticíclicas, y
- Provisiones adicionales

Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).

Las provisiones genéricas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos y todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Las provisiones adicionales son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera, ya sea para fines de cálculo de capital secundario o no, bajo ciertas restricciones y se clasifican a su vez en dos tipos:

- Provisiones para cómputo de capital secundario. El monto máximo de estas provisiones será hasta el 1% del total de activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio, deberán ser notificadas a la Superintendencia de Bancos y no podrán ser utilizadas para cubrir riesgos adicionales o faltantes de provisiones.
- Otras provisiones adicionales. Se incluirán los excedentes de provisiones que la entidad ha definido como parte de su política interna, que no apliquen para capital secundario y que no estén destinadas para provisiones anticíclicas, provisiones específicas y genéricas. Estas podrán ser utilizadas para cubrir riesgos adicionales o faltantes de provisiones.

Las provisiones anticíclicas y adicionales no serán consideradas para determinar la cobertura de provisiones de la cartera vencida ni podrán ser deducidas de los activos y contingentes ponderados por riesgos para la determinación del indicador de solvencia.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales*: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país tomando en consideración la exposición total del deudor en el sistema financiero, a ser efectuado de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los financiamientos directos o indirectos otorgados al Estado Dominicano que se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. 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.

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso que estos deudores, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de 90 días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán considerados como medianos o menores deudores, según corresponda, de acuerdo con la Circular SB No. 004/18 del 22 de enero de 2018.

Las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, excluyendo las contingencias, por cinco días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como medianos o mayores deudores comerciales, según corresponda.

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como medianos o mayores deudores comerciales, producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, la entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por capacidad de pago correspondiente, de acuerdo con la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la entidad hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente.

- b) *Medianos deudores comerciales*: Una vez se determina la clasificación inicial por comportamiento de pago, en base a los días de atraso, para aquellos deudores que reporten pérdidas operativas o netas, la clasificación se ajusta conforme a una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas o netas con relación al patrimonio ajustado del deudor. Los medianos deudores son aquellos con obligaciones en el sistema financiero mayores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones.
- c) *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios*: Se determina en base a los días de atraso.

Otras consideraciones

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Créditos reestructurados: Se asigna a los créditos reestructurados una clasificación inicial no mejor de "B", tomando en cuenta la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, la peor de ambas, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago, pudiendo llegar a ser clasificación "A".

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

Además, las entidades de intermediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna de la entidad. De acuerdo con lo establecido en el REA, estas facilidades crediticias deben ser clasificadas "E".

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y mora mayor a 90 días: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos.

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

Excedentes de provisión: Los excedentes en provisión para cartera de créditos pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación del crédito o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Centro Consolidado presente necesidades de provisión.

El principal banco subsidiario cuenta con una metodología interna de riesgo que sustenta los excedentes de provisiones específicas y genéricas acorde con lo que establece la Circular SB: CSB-REG-202300005 según se describe en la Nota 16.

Garantías

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasación preparada por profesionales calificados e independientes o empleados del principal banco subsidiario o valor asegurado por una compañía de seguro, con una antigüedad no superior a 24 meses para los bienes inmuebles, 18 meses para las maquinarias y equipos y 12 meses para los vehículos. Las garantías en títulos valores se valoran mensualmente.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipos y Depreciación

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

Por resolución de la Junta Monetaria para el principal banco subsidiario el exceso del límite del 100% del patrimonio técnico permitido para la inversión en propiedades, muebles y equipos debe ser provisionado en el período (Nota 23).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

Bienes muebles: En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.

Títulos valores: Sigue la base de provisión para inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del principal banco subsidiario del Centro, debe transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos puede liberarse, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o transferirse a provisiones para otros activos riesgosos.

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Amortización

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de tres a diez años para el software, y en el caso de la plusvalía adquirida esta se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida.

La plusvalía se amortiza en el principal banco subsidiario de manera sistemática en un plazo de 10 años y es revisada anualmente para determinar si existe 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 para las entidades financieras a la fecha de los estados financieros consolidados. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Centro Consolidado, se incluyen en los resultados corrientes.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Otros Beneficios

El Centro Consolidado otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país en donde está constituido el Centro y sus subsidiarias; así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen cuando se incurren o cuando se ha generado una obligación para el Centro Consolidado.

Prestaciones Laborales

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

Con la aprobación del Consejo de Administración y la no objeción recibida de la Superintendencia de Bancos, el principal banco subsidiario constituye un pasivo para el pago de prestaciones al retiro para una población específica de colaboradores que tengan 65 años o más de edad y 20 años o más en el principal banco subsidiario, y otras consideraciones establecidas en la Política de Pago de Prestaciones al Retiro.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, de acuerdo con lo establecido por la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en una administradora de fondos de pensiones relacionada. Los aportes realizados por el Centro Consolidado se reconocen como gastos cuando se incurren. El Centro Consolidado no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Fondos Tomados a Préstamo

Comprenden las obligaciones derivadas de los financiamientos con entidades financieras y no financieras tanto en el país como en el exterior. Se incluyen los cargos devengados por estos financiamientos que se encuentren pendientes de pago. Los gastos correspondientes a intereses por estas obligaciones se registran en el período en que se devengan.

Los fondos tomados a préstamo incluyen las obligaciones por pacto de recompra de títulos que comprenden las operaciones en las que el Centro Consolidado realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo recibido, y el activo subyacente no se da de baja en el estado de situación financiera del Centro Consolidado. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento por el período que dure la operación. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se registran a su costo amortizado. Las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen durante el período de vigencia del préstamo en el estado de resultados consolidado.

Obligaciones Asimilables de Capital

El Centro Consolidado mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos de entidades financieras del exterior y colocación de emisión pública en el mercado local, y se registran inicialmente al valor razonable. Subsecuentemente, se mide a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

Las entidades de intermediación financiera suspenderán el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de la solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración o se convierta en liquidación judicial, acorde con lo establecido por la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los depósitos del público y los depósitos de entidades financieras, se registran en el período en que se devengan.

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Ingresos de Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones

La subsidiaria AFP Siembra recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión de administración, así como por servicios opcionales ofrecidos. Estos ingresos se presentan en el rubro de Otros ingresos operacionales en el estado de resultados consolidado.

La Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, establece un esquema de comisión para las Administradoras de Fondos de Pensiones, con una comisión anual sobre saldo establecido como un porcentaje sobre los fondos administrados, iniciando en un 1.2% en el 2020 que irá disminuyendo cada año hasta llegar a un 0.75% en un término de 10 años en el 2029. En el 2024 la comisión aplicada fue 1% (2023: 1.05%).

Los cobros mensuales de la comisión anual sobre saldo se realizan sobre la base del 100% del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de la Resolución No. 419-20.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Ingresos por Comisiones sobre Estructuración y Administración de Inversiones, Fondos de Inversión, Fideicomisos, Colocación de Emisiones e Ingresos por Servicios de Procesamiento de Transacciones y Mantenimiento de Equipos en los Subagentes Bancarios

Estos ingresos se presentan en el rubro de Otros ingresos operacionales en el estado de resultados consolidado.

Los ingresos por comisiones de la subsidiaria BHD Puesto de Bolsa se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar e incluye comisiones por estructuración y colocación de emisiones que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Los ingresos por comisiones de administración en los fondos de inversión se registran diariamente por el método de lo devengado, considerando como base de cálculo el valor neto pre-cierre del patrimonio del fondo del día anterior. Esta comisión se devenga a partir del inicio de la etapa operativa de los fondos.

Los ingresos por comisiones de fideicomisos se reconocen en base al método de lo devengado y corresponden a comisiones por estructuración y administración de fideicomisos, establecidas mediante contratos entre partes.

Los ingresos por prestación de servicios de procesamiento de transacciones a los subagentes bancarios se registran al valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la prestación de servicios, netos de descuentos y del Impuesto sobre Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios. Dichos ingresos se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad y sea probable que la subsidiaria recibirá un beneficio económico futuro.

Los ingresos por servicios de instalación y reubicación de equipos se reconocen cuando el equipo operacional es instalado y está en condiciones de ser utilizado por subagentes bancarios, mientras que los ingresos por servicios de mantenimiento del equipo operacional y por procesamiento de transacciones se reconocen sobre una base mensual, de acuerdo con los términos acordados con sus clientes en los contratos de servicios de gestión de red de subagentes bancarios.

Ganancia o Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado

En estas cuentas algunas subsidiarias consolidadas registran los cambios en las variaciones de las inversiones negociables, así como también las ganancias o pérdidas resultantes de la valoración diaria de los contratos spot/forward de compra y venta de inversiones en títulos pactados. Estas ganancias o pérdidas se presentan en los rubros de Ingresos y Gastos Financieros como Ganancia y Pérdida en venta de inversiones en el estado de resultados consolidado.

Ganancia o Pérdida en Venta de Inversiones

En estas cuentas se registran las ganancias o pérdidas generadas de los contratos de compra y venta de títulos.

Otras Provisiones

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros y sobre los créditos fiscales generados por pérdidas arrastrables que son determinadas en el ejercicio. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del estado de situación financiera consolidado y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto sobre la renta diferido activo relacionado se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo se cancele.

El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. El Centro registra el impuesto sobre la renta diferido pasivo correspondiente a la proporción de las ganancias no distribuidas que mantienen las subsidiarias y asociadas locales del Centro y que se espera recibir como dividendos en efectivo en un futuro previsible, las cuales estarán sujetas al impuesto de 10%, vía retención en la fuente, con carácter de impuesto definitivo. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de la revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del impuesto sobre la renta diferido por efecto de revaluación.

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1%, que en el caso de las entidades financieras aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el estado de situación financiera consolidado, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El gasto de impuesto para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados consolidado basado en la mejor estimación de la gerencia de la tasa efectiva impositiva que se espera para el período contable anual.

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como Otros pasivos, comprende fianzas, avales, cartas de crédito y fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. En el caso de las líneas de crédito correspondientes a tarjetas de crédito, el saldo no utilizado registrado como contingencia correspondiente a deudores clasificados en categorías A y B, se considera el 20% del saldo registrado para fines de constitución de provisiones. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Los excedentes en provisión para contingencias pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la contingencia o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pudiendo ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Centro Consolidado presente necesidades de provisión.

Arrendamientos

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

Los arrendamientos en donde el Centro transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros, y se registran como parte de la cartera de créditos al precio de adquisición más los otros costos incurridos para poner el bien en condiciones de ser arrendado.

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros del activo excede su valor recuperable, que es el mayor entre el valor razonable de un activo neto de gastos de venta y el valor en uso. Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo identificables separados (unidades generadoras de efectivo).

Distribución de Dividendos

El Centro distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las aprobaciones de su Asamblea de Accionistas y los dividendos se reconocen como una obligación de pago en el momento en que son declarados por la Asamblea de Accionistas.

3. Cambios en Políticas Contables por Implementación de Modificación al Manual de Contabilidad para las Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Reclasificaciones

A partir del 1 de enero de 2024 entraron en vigencia Modificaciones al Manual de Contabilidad para las Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos aplazadas a través de la Circular 019/22 relativas al tratamiento contable dispuesto para las cuentas “265.03 – Comisiones diferidas por operaciones de créditos” y “265.04 – Comisiones diferidas por operaciones de tarjeta de crédito” donde se establece que se utilizarán estas cuentas para registrar las comisiones cobradas al cliente al momento de otorgar los créditos, las cuales deben ser reconocidas en los ingresos a lo largo del período de vigencia del crédito y los cargos cobrados al tarjetahabiente, los cuales deben ser reconocidas en los ingresos a lo largo del período de vigencia del plástico de la tarjeta de crédito.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Otras reclasificaciones

En las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023 de los rubros de derechos en fideicomiso y otros activos, en las secciones de la nota de cartera de créditos por condición, sector y origen de los fondos, en el rubro de ingresos financieros de intereses por cartera de créditos y en otros gastos operacionales fueron realizadas algunas reclasificaciones para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2024.

	31 de diciembre de 2023 RD\$ millones	Reclasificaciones RD\$ millones	31 de diciembre de 2023 Reclasificado RD\$ millones
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA			
Derechos en fideicomisos	38	230	268
Otros activos – cargos diferidos	10,422	(230)	10,192
Cartera de Créditos			
<i>Por origen de los fondos</i>			
Propios	298,357	10,621	308,978
Recursos provenientes de ventanilla de liquidez rápida mediante REPOS del Banco Central	33,794	(10,496)	23,298
Recursos especializados del Banco Central	125	(125)	
<i>Por sector</i>			
Microempresa	1,594	8,290	9,884
Resto de hogares	43,742	(8,290)	35,452
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO			
Ingresos financieros de intereses por cartera de créditos	39,316	768	40,084
Otros gastos operacionales – gastos diversos	(1,126)	(768)	(1,894)

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Caja, incluye US\$65,349 (2023: US\$41,097); EUR\$6,132 (2023: EUR\$7,017); Libra esterlina \$17,845 (2023: \$18,010); Dólar Canadiense \$124,465 (2023: \$209,035); Francos Suizos \$17,130 (2023: \$43,720); Corona Sueca (2023: \$150); Corona Noruega (2023: \$9,800); Real Brasileño \$26,310 (2023: \$47,687), Yuan Chino \$1,330 (2023: \$842), Dólares Australianos \$4,485 (2023: \$300) y Yen Japonés \$22,000 (2023: \$20,000) (a)	17,073,958	14,502,965
Banco Central, incluye US\$551,153 (2023: US\$475,728) y EUR\$1,804 (2023: EUR\$827)	77,609,629	64,027,260
Bancos del país, incluye US\$34 (2023: US\$26,722)	39,276	1,504,741
Bancos del extranjero, incluye US\$225,774 (2023: US\$190,112) y EUR\$52,708 (2023: EUR\$40,948)	16,682,019	13,613,971
Equivalentes de efectivo, incluye US\$152,341 (2023: US\$275) (b)	9,876,317	817,845
Rendimientos por cobrar	1,792	17,091
	<u>121,282,991</u>	<u>94,483,873</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 el principal banco subsidiario del Centro excede la cantidad mínima requerida de Encaje Legal en RD\$ y en US\$ (Nota 23).

(a) El efectivo en monedas extranjeras diferente a US\$ y EUR\$ no está expresado en miles.

(b) Incluye aquellas inversiones que son convertibles fácilmente a efectivo y con vencimiento inferior a tres meses contados desde la fecha de adquisición.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios en RD\$ y US\$ durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S.A.	14	6,500,000	2	12.62%
Citibank, N. A.	5	1,800,000	3	12.12%
Banco Múltiple Lafise S. A.	5	500,000	1	13.34%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	100,000	6	13.00%
		<u>8,900,000</u>		

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en US\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S. A.	5	<u>35,000</u>	5	6.01%

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	<u>50,000</u>	3	13.20%

Durante el año 2024, el principal banco subsidiario de Centro tomó un fondo interbancario y otorgó fondos interbancarios a cuatro entidades financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2024, no mantiene saldo pendiente por este concepto .

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S. A.	5	1,750,000	4	11.00%
Citibank, N. A.	2	<u>550,000</u>	4	9.59%
		<u>2,300,000</u>		

Durante el año 2023, el principal banco subsidiario de Centro no tomó fondos interbancarios y otorgó fondos interbancarios a dos entidades financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2023, no mantiene saldo pendiente por este concepto.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

6. Inversiones

Las inversiones a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento consisten en:

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
A negociar:				
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$1,913)	Estado Dominicano	116,508	6.50%	2048
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	29	9.59%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	38	4.70%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	94	10.72%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	73	4.91%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 90 días	60,685	8.81%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días	29,439	11.42%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$7,487)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días dólares	455,930	3.38%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Tu Futuro	55,845	9.78%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	135,613	11.42%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo De Mercado de Dinero	283	7.06%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	425	5.37%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	21	4.92%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	320	10.84%	Indefinido
		<u>855,303</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$49)	<u>3,012</u>		
		<u>858,315</u>		
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$2,438)	Abbvie, Inc.	148,471	4.12%	2025 y 2028
Bono corporativo	Acero Estrella, S. R. L.	32,065	11.25%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$3,884)	Adobe Systems Incorporated	236,523	2.72%	2025 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,593)	AES Andres B.V.	157,916	5.70%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$955)	Amazon.com, Inc.	58,173	3.15%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,025)	American Express Company	123,318	6.34%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,987)	American Honda Finance Corporation	120,963	4.90%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	American Tower Corporation	8,893	5.25%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,014)	Aon North America, Inc.	122,653	5.13%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$114)	Ares Capital Corporation	6,943	7.00%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$122)	Assurant, Inc.	7,406	2.65%	2032

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,983)	AstraZeneca Finance LLC	120,762	4.88%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,958)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	119,246	2.38%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$947)	Bank Of America Corp	57,664	3.25%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,889)	Bank Of Montreal	115,020	2.65%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,838)	Bank of New York Mellon	233,727	2.43%	2026 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$473)	Bank Of Nova Scotia	28,801	1.30%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,905)	Berkshire Hathaway Energy's	116,019	3.25%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Biogen, Inc.	60,630	4.05%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,930)	BlackRock, Inc.	117,512	3.20%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	BorgWarner Inc	9,267	2.65%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,981)	Bristol-Myers Squibb Company	120,624	4.90%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$2,020)	CenterPoint Energy, Inc.	122,995	5.25%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,910)	Charles Schwab Corporation	116,276	2.45%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,948)	Citigroup, Inc.	118,640	3.40%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,944)	Clorox Company	118,354	3.90%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,776)	Coca-Cola Co.	108,167	1.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,126)	Comcast Cable Communications, LLC	129,444	4.15%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,053)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	125,038	5.58%	2025-2027
Bono corporativo	Consortio Minero Dominicano, S. A.	13,592	12.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,465)	Cox Communications, Inc.	89,234	3.35%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,948)	CVS Caremark, Corp.	118,632	1.52%	2027 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$492)	Dominican Power Partners	29,934	6.15%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	Dowdupont, Inc.	8,811	4.49%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$993)	Duke Energy Corp	60,436	4.85%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,284)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	139,069	5.50%	2031 y 2032
Bono corporativo (equivalente a US\$745)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	45,384	4.75%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$360)	Energía Natural Dominicana Enadom, S. R. L.	21,923	7.50%	2034
Bono corporativo (equivalente a US\$2,010)	Equifax Inc.	122,368	5.10%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	Equinix, Inc.	9,241	3.20%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Exelon Corporation	8,995	4.05%	2030

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$993)	Exelon Generation Co LLC	60,493	3.25%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	General Dynamics Corporation	60,656	3.50%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	General Mills, Inc.	121,781	4.70%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,932)	Gilead Sciences, Inc.	117,620	2.95%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,926)	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	117,273	3.88%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,985)	Home Depot Inc.	120,875	4.90%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$921)	Honeywell International Inc.	56,065	1.10%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,997)	HSBC Finance Corporation	121,574	5.29%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,500)	Hyundai Capital America	152,250	4.86%	2025 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,848)	Intel Corporation	234,300	2.87%	2026 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,930)	International Business Machines Corp.	117,495	3.30%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$201)	JP Morgan Chase	12,217	4.91%	2033
Bono corporativo (equivalente a US\$968)	Juniper Networks	58,929	1.20%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,960)	Kraft Heinz Company	119,345	3.88%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$147)	Lazard Group LLC	8,939	4.50%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,933)	Lockheed Martin Corporation	239,476	4.02%	2026 y 2029
Bono corporativo (equivalente a US\$153)	Masco Corp.	9,334	1.50%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$990)	Mercedes-Benz Finance North America LLC	60,298	5.10%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$966)	Morgan Stanley	58,839	3.63%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$898)	Nestle Holdings, Inc.	54,709	1.00%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	Netflix, Inc.	8,834	5.88%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,980)	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	120,563	4.90%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,465)	Norfolk Southern Corporation	89,235	2.90%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,940)	Oracle Corp.	118,146	2.65%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Oshkosh Corporation	9,023	4.60%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$958)	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	17,904	8.00%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,878)	PayPal Holdings, Inc.	236,116	3.28%	2026 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,151)	PepsiCo Inc.	131,002	7.00%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999)	Pioneer Natural Resources Company	121,739	5.10%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$958)	PPG Industries Inc	58,335	1.20%	2026

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$203)	Raymond James Financial	12,342	4.65%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Roper Technologies Inc.	8,920	4.20%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,943)	Santander Holdings USA, Inc.	118,287	4.40%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,944)	Sherwin-Williams Company	118,394	3.45%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995)	Sociedad Anónima Comercial Industrial Falabella	121,463	4.38%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,008)	Southern California Edison (SCE)	122,249	4.88%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075)	Sysco Corporation	126,377	3.44%	2027 y 2030
Bono corporativo (equivalente a US\$983)	The Kellogg Company	59,884	3.25%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	T-Mobile US, Inc.	9,081	4.75%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,971)	Toyota Motor Credit Corporation	119,999	4.63%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$196)	U.S. Bancorp	11,953	5.73%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,906)	Unilever Capital Corporation	116,079	2.90%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,935)	UnitedHealth Group Incorporated	117,798	4.25%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,973)	Valero Energy Corporation	120,127	4.50%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	VeriSign, Inc	9,128	4.75%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	Verisk Analytics, Inc.	9,150	4.13%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$114)	Workday, Inc.	6,952	3.70%	2029
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$309,056)	Estado Dominicano	54,921,487	9.19%	2025-2060
Certificados de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	329,730	10.50%	2025
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$5,878)	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo – BHD Fondos I	357,935	5.22%	2042
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$4,607)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	280,545	8.91%	2035
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	51,710,865	10.26%	2025-2029
Valores Fideicomiso (equivalente a US\$52)	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I	3,187	5.15%	2036
Valores Fideicomiso	Fideicomiso RD VIAL	4,611	9.25%	2036
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$128,535)	US Treasury Department	7,826,826	4.14%	2025-2044
Acciones	Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	54,777		Indefinido
Acciones (equivalente a EUR\$1,192)	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)	75,683		Indefinido
Notas del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$21,517)	US Treasury Department	1,310,242	3.43%	2025-2034
Letras cero cupón del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$3,989)	US Treasury Department	242,921		2025
Valor Comercial Negociable (equivalente a US\$1,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	60,892	6.50%	2025

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos subordinados	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,021	10.30%	2026
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	1,437,760		2025
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$14,145)	República de Panamá	861,303	6.46%	2029 y 2033
Acciones ordinarias	César Iglesias, S. A.	22,482		Indefinido
Acciones ordinarias (equivalente a US\$1,051)	Miches Land Development, S.A.S.	63,976		Indefinido
Acciones ordinarias	Moron Investment, S. R. L.	1		Indefinido
		127,238,060		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,662)	2,466,265		
		<u>129,704,325</u>		

Mantenidas hasta su vencimiento:

Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Amazon.com, Inc.	60,894	0.80%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021)	Amgen, Inc.	62,172	2.60%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,040)	Analog Devices, Inc.	63,346	3.50%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Banco Aliado, S. A.	60,892	6.00%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$10,204)	Banco Continental S.A.E.C.A	621,318	2.75%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$7,059)	Banco de Bogotá	429,856	4.38%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$9,990)	Banco de Crédito del Perú	608,302	2.70%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,852)	Banco do Brasil S.A. (Cayman)	356,324	3.25%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$10,012)	Banco General, S. A.	609,669	4.13%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	60,892	6.00%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$8,635)	Banco Nacional de Panamá	525,805	2.50%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,705)	Banistmo, S. A.	103,803	4.25%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,064)	Bank Of America Corp	125,688	3.50%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$5,000)	Bi Bank, S.A.	304,462	6.50%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,054)	Boston Scientific Corporation	125,094	3.75%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,004)	Caterpillar Financial Services	122,023	1.45%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,899)	Centrais Elétricas Brasileiras, S. A.	359,198	4.13%	2025 y 2030
Bono corporativo (equivalente a US\$8,177)	CT Trust	497,898	5.13%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,028)	Dowdupont, Inc.	62,598	4.49%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,024)	Duke Energy Corp	62,357	2.65%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,269)	Ecopetrol, S. A.	259,952	5.59%	2025 y 2030
Bono corporativo (equivalente a US\$9,809)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	597,283	5.63%	2028

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,200)	Empresas Melo, S. A.	194,856	5.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Georgia-Pacific Corporation	60,653	0.95%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,044)	Goldman Sachs Group, Inc.	124,488	3.75%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$5,140)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	312,960	4.88%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Honeywell International Inc.	60,865	1.10%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,054)	Hp Enterprise Co.	125,089	4.90%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,007)	InRetail Consumer	304,881	3.25%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$9,955)	Instituto Costarricense de Electricidad (ICE)	606,206	7.00%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,731)	JP Morgan Chase	227,197	2.64%	2025 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055)	McDonald's Corporation	125,107	3.70%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,542)	Morgan Stanley	93,886	3.13%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,445)	Multibank Inc.	148,892	7.75%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	87,304	10.00%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Pfizer, Inc.	60,886	0.80%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,986)	Royal Bank of Canada	242,698	0.88%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,000)	Supermercados Xtra, S. A.	243,570	5.35%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,068)	Tc Pipelines LP	65,034	7.85%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,016)	The Walt Disney Company	122,774	1.75%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,068)	Transcontinental Gas Pipe Line	65,019	7.85%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,789)	Transportadora de Gas Internacional, S. A.	291,638	5.55%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,064)	Tyson Foods Inc.	125,661	4.00%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	61,900	3.45%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Western Union Co.	60,916	2.85%	2025
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$35,297)	Estado Dominicano	17,812,095	9.61%	2026-2060
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	2,368	5.75%	2025
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	13,587	10.34%	2025
Certificado de depósito	Banco Bacc de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	31,688	11.75%	2025
Certificado de depósito (incluye US\$713)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	236,889	9.58%	2025
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	28,543	13.27%	2025
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	227,012	14.46%	2028 y 2029

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra	1,014,456	10.47%	Indefinido
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-3 AFP Siembra (Complementario)	1,013		Indefinido
Valor Comercial Negociable (equivalente a US\$1,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	60,892	6.50%	2025
		<u>29,320,849</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,581)	<u>1,853,969</u>		
		<u>31,174,818</u>		
		161,737,458		
	Provisión para inversiones (incluye US\$4,685 y EUR\$39)	<u>(327,829)</u>		
		<u>161,409,629</u>		

31 de diciembre de 2023

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
A negociar:				
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	441	9.11%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$66)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	3,808	3.95%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	85	10.21%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	66	5.03%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 90 días	158,940	6.41%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD- Fondos Plazo 30 días	10,619	10.41%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$12,249)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD- Fondos Plazo 30 días dólares	708,337	3.59%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD- Fondos Tu Futuro	113,023	8.07%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional- BHD Liquidez	155,427	11.07%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo De Mercado de Dinero	774	8.12%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	835	7.65%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$15)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual dólar	886	3.91%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	288	9.27%	Indefinido
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	664,308	9.95%	2027
		<u>1,817,837</u>		
	Rendimientos por cobrar	<u>22,826</u>		
		<u>1,840,663</u>		
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$995)	7-Eleven, Inc.	57,513	5.89%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$491)	Abbvie, Inc.	28,402	4.95%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,509)	AES Andres B.V.	145,103	7.63%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	American Tower Corporation	8,536	4.89%	2028

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$113)	Ares Capital Corporation	6,562	6.60%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$118)	Assurant, Inc.	6,839	5.52%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,883)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	108,896	6.03%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$201)	Bank Of America Corp	11,627	4.24%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,936)	Bank Of Nova Scotia	111,924	5.35%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$984)	Biogen, Inc.	56,916	5.02%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$78)	Black Hills Corporation	4,494	5.60%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	BorgWarner Inc	8,592	4.89%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$67)	CenterPoint Energy, Inc.	3,875	5.97%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	Citibank, NA.	57,790	4.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	Citigroup, Inc.	8,612	3.92%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$203)	Comcast Cable Communications, LLC	11,713	4.43%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,397)	Consorcio Energético Punta Cana- Macao, S. A.	80,786	3.57%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,440)	Cox Communications, Inc.	83,254	4.95%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$988)	CSX Corporation	57,145	5.47%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	CVS Caremark, Corp	8,541	4.70%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$119)	Dollar General Corporation	6,868	5.71%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$559)	Dominican Power Partners	32,315	3.32%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$144)	Dowdupont, Inc.	8,340	4.79%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$84)	DTE Energy Co.	4,858	5.66%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$300)	El Puerto de Liverpool	17,356	6.14%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,496)	Empresa De Transporte De Pasajeros Metro, S. A.	86,526	7.43%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,285)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	132,153	5.25%	2031 y 2032
Bono corporativo (equivalente a US\$736)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	42,532	5.56%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$152)	Equinix, Inc.	8,793	4.74%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Exelon Corporation	8,578	4.85%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$972)	Exelon Generation Co LLC	56,235	5.29%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$180)	Federal Home Loan Mortgage Corporation	10,402	5.42%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$999)	Fox Corporation	57,756	5.82%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$983)	General Dynamics Corporation	56,851	4.78%	2025

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$147)	Goldman Sachs Group, Inc.	8,529	4.27%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$470)	Hyundai Capital America	27,204	5.30%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$203)	JP Morgan Chase	11,745	5.03%	2033
Bono corporativo (equivalente a US\$927)	Juniper Networks	53,628	5.18%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	Kinder Morgan Energy Partners	8,661	5.91%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$147)	Lazard Group LLC	8,475	5.05%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	Masco Corp.	8,621	4.83%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$985)	McCormick & Company	56,985	5.55%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Merck & Co., Inc.	57,571	5.33%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Netflix, Inc.	8,562	4.54%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,440)	Norfolk Southern Corporation	83,276	4.64%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Oshkosh Corporation	8,564	4.92%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$925)	PPG Industries Inc	53,515	4.80%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$207)	Raymond James Financial	11,972	4.47%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$148)	Roper Technologies Inc.	8,542	4.56%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,938)	Sociedad Anónima Comercial Industrial Falabella	112,062	7.44%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	Sysco Corporation	8,635	4.71%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$969)	The Kellogg Company	56,022	4.73%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	T-Mobile US, Inc.	8,654	4.81%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$196)	U.S. Bancorp	11,356	5.45%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	VeriSign, Inc	8,596	5.03%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$151)	Verisk Analytics, Inc.	8,747	4.65%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$145)	Vulcan Materials Company	8,400	5.71%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$115)	Workday, Inc.	6,679	4.51%	2029
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$222,591)	US Treasury Department	12,871,638	4.89%	2024-2032
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$252,683)	Estado Dominicano	43,666,048	6.95%	2024-2060
Bonos del Gobierno Dominicano (equivalente a US\$11,373)	República de Panamá	657,643	6.92%	2024 y 2033
Certificados de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	3,577,550	7.08%	2024 y 2025
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$5,498)	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo – BHD Fondos I	317,901	4.46%	2042
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$5,095)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	294,646	8.77%	2035
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	4,258,207		2024

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	51,233,878	10.93%	2024-2028
Valores Fideicomiso (equivalente a US\$57)	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I	3,283	5.06%	2036
Valores Fideicomiso	Fideicomiso RD VIAL	4,611	9.25%	2036
Notas del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$11,736)	US Treasury Department	678,675	4.12%	2026-2031
Letras del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$79,954)	US Treasury Department	4,623,439	10.44%	2024
Acciones ordinarias	César Iglesias, S.A.	96,292		Indefinido
Acciones (equivalente a EUR\$602)	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)	38,580		Indefinido
Acciones	Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	54,777		Indefinido
		<u>124,418,852</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$2,100)	<u>2,379,578</u>		
		<u>126,798,430</u>		

Mantenidas hasta su vencimiento:

Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Amazon.com, Inc.	57,833	4.62%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,031)	American Express Company	175,260	2.28%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034)	Amgen, Inc.	59,777	4.59%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,061)	Analog Devices, Inc.	61,344	2.84%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,002)	Apple, Inc.	57,917	5.41%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Aliado, S. A.	173,480	6.03%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$10,034)	Banco Continental S.A.E.C.A	580,206	6.34%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,159)	Banco Daycoval S.A.	67,002	6.34%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$7,081)	Banco de Bogotá	409,447	6.53%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$9,628)	Banco de Crédito del Perú	556,770	5.62%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,772)	Banco do Brasil S.A. (Cayman)	333,769	5.18%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$10,017)	Banco General, S. A.	579,226	5.95%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$8,433)	Banco Nacional de Panamá	487,634	7.40%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$8,822)	Banistmo, S. A.	510,132	3.81%	2024 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$4,117)	Bank Of America Corp	238,076	2.81%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,109)	Boston Scientific Corporation	237,628	3.20%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,014)	Caterpillar Financial Services	232,132	2.88%	2024 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,906)	Centrais Elétricas Brasileiras, S. A.	341,512	6.38%	2025 y 2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,500)	Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura, S. A.	144,566	4.06%	2024

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,016)	Costco Wholesale Corp.	116,582	3.05%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$7,998)	CT Trust	462,479	7.33%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$1,060)	Dowdupont, Inc.	61,288	1.25%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,038)	Duke Energy Corp	60,042	4.68%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,457)	Ecopetrol, S. A.	373,403	6.53%	2025-2030
Bono corporativo (equivalente a US\$9,822)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	568,000	7.90%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,552)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	89,722	5.74%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,200)	Empresas Melo, S. A.	185,045	5.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$993)	Georgia-Pacific Corporation	57,435	1.24%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,893)	Goldman Sachs Group, Inc.	282,954	2.67%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$7,436)	GRUMA, S.A.B. de C.V.	429,995	5.48%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,014)	Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	174,275	4.44%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,162)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	298,511	5.85%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$3,020)	Honeywell International Inc.	174,635	3.32%	2024 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,123)	Hp Enterprise Co.	122,739	3.25%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,009)	InRetail Consumer	289,646	6.05%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	John Deere Capital Corp	57,826	5.43%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,767)	JP Morgan Chase	217,839	2.02%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,031)	Laboratory Corporation of America Holdings	117,449	3.25%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,105)	McDonald's Corporation	121,702	2.83%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,017)	McKesson Corporation	174,488	2.53%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,017)	MetLife, Inc	116,629	3.03%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,568)	Morgan Stanley	90,681	2.51%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,454)	Multibank Inc.	141,914	7.62%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001)	Oracle Corp.	57,904	5.65%	2024
Bono corporativo	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	87,249	10.00%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Pfizer, Inc.	57,804	4.75%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,010)	Raytheon Company	116,224	3.03%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,972)	Royal Bank of Canada	229,699	2.86%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,029)	Sherwin-Williams Company	175,160	2.40%	2024

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$9,384)	Sigma Alimentos, S.A. de C.V	542,626	5.31%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,025)	Simon Property Group, L.P	174,909	2.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,015)	Spectra Energy Partners GP LLC	116,509	3.41%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,000)	Supermercados Xtra, S. A.	231,306	5.58%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,044)	Target Corp.	176,024	2.14%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,130)	Tc Pipelines LP	65,324	1.51%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,071)	The Walt Disney Company	235,438	2.92%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	Toronto-Dominion Bank	115,636	3.03%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,129)	Transcontinental Gas Pipe Line	65,296	5.34%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,822)	Transportadora de Gas Internacional, S. A.	278,830	6.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,118)	Tyson Foods Inc.	122,468	3.07%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,009)	Unilever Capital Corporation	116,201	3.08%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,032)	United Parcel Service Inc	175,357	2.15%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,801)	Verizon Communications, Inc.	219,816	2.93%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,028)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	59,444	5.65%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,035)	Wells Fargo Company	117,691	2.95%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016)	Western Union Co.	58,770	1.24%	2025
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$104,315)	Estado Dominicano	20,903,183	6.01%	2025-2041
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	2,284	6.25%	2024
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	62,664	11.42%	2024
Certificado de depósito	Banco Bacc de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	28,404	9.70%	2024
Certificado de depósito (incluye US\$701)	Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	143,666	8.14%	2024
Certificado de depósito	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	78,736	10.51%	2024
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	25,223	10.90%	2024
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	292,683	13.76%	2028
Valor Comercial Negociable (equivalente a US\$3,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	173,480	6.52%	2024
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1 AFP Siembra	2,053,888	8.32%	Indefinido
		<u>37,448,886</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,818)	<u>583,152</u>		
		<u>38,032,038</u>		
		166,671,131		
	Provisión para inversiones (incluye US\$3,756 y EUR\$7)	<u>(254,940)</u>		
		<u>166,416,191</u>		

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Al 31 de diciembre de 2024 el Centro Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$37 millones (2023: RD\$24 millones) y pignoradas por RD\$239 millones (2023: RD\$639 millones).

En el principal banco subsidiario del Centro existen inversiones restringidas por RD\$78 millones (2023: RD\$125 millones) resultado de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 24 de noviembre de 2015, que aprueba el proyecto de Reglamento de Aplicación del Componente de Acceso a Crédito del Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de San Juan.

Al 31 de diciembre de 2024 el principal banco subsidiario del Centro mantiene inversiones en valores restringidas netas de amortización por RD\$28,369 millones (2023: RD\$49,308 millones) que resultan de la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 6 de mayo de 2020, que aprueba habilitar una ventanilla de liquidez hasta tres años, estructurada a través de operaciones de Reporto y como medidas adoptadas ante el impacto de la pandemia del COVID-19 en la economía dominicana mediante el mecanismo de Repos hasta 90 días, así como la Segunda Resolución del 16 de abril de 2020 y su modificación mediante la Cuarta Resolución del 9 de julio de 2020 (Préstamos PYMES) y de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio de 2020 (Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida). A partir del 1 de enero de 2024 las facilidades recuperadas por vencimiento o redención anticipada no pueden recolocarse, sin embargo, las entidades de intermediación financiera podrán continuar utilizando el monto disponible hasta completar los cupos asignados en las diferentes medidas de liquidez.

7. Derivados y Contratos de Compraventa al Contado

El Centro mantuvo las siguientes posiciones en instrumentos derivados activos y pasivos:

31 de diciembre de 2024

Descripción	Contraparte	Moneda	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación	Plazo de Vencimiento
DERIVADOS ACTIVOS							
Tipo de cambio (a)							
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	10,000	6,599	14/11/2024	13/01/2025	Hasta 30 días
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	20,000	9,226	14/11/2024	12/02/2025	De 31 a 90 días
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	Varias	US\$	19	70	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	US\$	2,530	87	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	RD\$	300	7	Varias	Varias	Varias
				<u>15,989</u>			
DERIVADOS PASIVOS							
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	US\$	1,876	3,255	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	RD\$	2,100	132	Varias	Varias	Varias
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	Varias	US\$	15	36	Varias	Varias	Varias
				<u>3,423</u>			

(a) Los tipos de cambio pactados oscilan entre RD\$60.1650:US\$1 y RD\$61.3050:US\$1, incluyen cobertura cambiaria por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares estadounidenses a la fecha de cobertura.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Descripción	Contraparte	Moneda	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación	Plazo de Vencimiento
DERIVADOS ACTIVOS							
Tipo de cambio (b)							
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	50,000	26,765	18/12/2023	19/03/2024	De 31 a 90 días
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	45,000	27,752	18/12/2023	19/02/2024	De 31 a 90 días
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	15,000	10,412	18/12/2023	18/01/2024	Hasta 30 días
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	4,000	266	26/12/2023	26/02/2024	De 31 a 90 días
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	4,000	193	27/12/2023	25/01/2024	Hasta 30 días
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	Varias	RD\$	100,000	2,000	26/12/2023	02/01/2024	Hasta 30 días
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	Varias	US\$	84	159	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	RD\$	750,150	7,784	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	US\$	4,422	1,214	Varias	Varias	Varias
				<u>76,545</u>			

Descripción	Contraparte	Moneda	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación	Plazo de Vencimiento
DERIVADOS PASIVOS							
Tipo de cambio (c)							
Contrato "forward" sin entrega	Banco Central	US\$	4,000	915	28/12/2023	27/03/2024	De 31 a 90 días
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	Varias	RD\$	100,000	757	26/12/2023	02/01/2024	Hasta 30 días
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	Varias	US\$	84	85	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	RD\$	750,150	260	Varias	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	Varias	US\$	4,422	33	Varias	Varias	Varias
				<u>2,050</u>			

(b) Los tipos de cambio pactados oscilan entre RD\$57.6200: US\$1 y RD\$58.3900:US\$1 e incluyen cobertura cambiaria por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares estadounidenses a la fecha de cobertura.

(c) Los tipos de cambio pactados oscilan entre RD\$58.3800: US\$1 y RD\$58.3900 US\$1 e incluye cobertura cambiaria hasta la fecha de liquidación.

Durante el año 2024 el Centro reconoció ganancias por RD\$96,470 (2023: RD\$67,994) resultado de los contratos de operaciones derivados.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Los contratos de derivados pactados por el principal banco son contratos entre las partes, que no se transan en un mercado.

El principal banco subsidiario ha definido políticas, límites y procedimientos para los derivados de contratos forward de divisas en el Marco de Gestión de Riesgo de Mercado y Estructura del Balance donde se establece la identificación de los principales riesgos acorde la naturaleza de cada operación y los niveles de exposición aprobados. La Administración monitorea y gestiona los riesgos inherentes a los que están expuestos estos instrumentos relacionados con: mercado, liquidez (excepto cuando son sin entrega) y de contraparte para los cuales el principal banco subsidiario tiene establecidos límites internos de carácter prudencial. El principal factor que origina el riesgo de mercado para los derivados de contratos forward de divisas es la tasa de cambio.

Las políticas y procedimientos incluyen el reconocimiento inicial, medición posterior y baja en cuentas acorde lo establecido en los Reglamentos e Instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia de Bancos para estas operaciones.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 no ocurrieron cambios significativos ni materiales relacionados a las estrategias de negociación, tolerancia al riesgo o sistemas de gestión de riesgos de estos instrumentos.

8. Cartera de Créditos

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

	2024 RD\$	2023 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	227,885	235,160
Préstamos, incluye US\$1,529,051 y EUR\$19,841 (2023: US\$1,193,287 y EUR\$11,382)	225,840,920	197,014,316
Documentos descontados	82,507	105,676
Operaciones de factoraje, incluye US\$6,227 (2023: US\$29,735)	1,014,216	2,252,598
Arrendamientos financieros, incluye US\$9,619 (2023: US\$6,910)	2,471,791	1,814,352
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$2,852 (2023: US\$7,188)	173,688	415,662
	<u>229,811,007</u>	<u>201,837,764</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$80,401 (2023: US\$67,656)	19,057,202	15,039,234
Préstamos de consumo, incluye US\$62,720 (2023:US\$51,921)	85,557,877	79,880,739
	<u>104,615,079</u>	<u>94,919,973</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$140,248 (2023: US\$91,129)	41,833,654	35,216,991
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$2,748 (2023:US\$2,704)	522,720	431,500
	<u>42,356,374</u>	<u>35,648,491</u>
	<u>376,782,460</u>	<u>332,406,228</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,999 y EUR\$44 (2023: US\$7,815 y EUR\$14)	3,473,140	2,987,680
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,957 y EUR\$642 (2023: US\$37,833 y EUR\$224)	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>

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

	2024	2023
	RD\$	RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes, incluye US\$1,496,125 y EUR\$19,841 (2023: US\$1,187,414 y EUR\$11,382)	204,635,299	187,004,531
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$2,048 (2023: US\$293)	177,592	67,529
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$766 (2023: US\$685)	1,554,690	717,925
<u>Reestructurada:</u>		
Vigentes, incluye US\$38,192 (2023: US\$40,177)	4,885,504	3,642,764
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$7 en 2023	7,409	7,412
Vencidos (más de 90 días),	637,198	90,960
<u>En cobranza judicial:</u>		
Vencidos (más de 90 días)	9,562	6,427
	<u>211,907,254</u>	<u>191,537,548</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes, incluye US\$10,367 (2023: US\$8,543)	16,612,577	9,797,157
En mora (de 31 a 90 días) incluye US\$2 en 2024	8,408	634
Vencidos (más de 90 días)	277,889	6,864
<u>Reestructurada:</u>		
Vigentes incluye US\$250 en 2024	465,421	58,919
En mora (de 31 a 90 días)	1,691	246
Vencidos (más de 90 días)	47,719	5,063
<u>En cobranza judicial:</u>		
Vencidos (más de 90 días)		14,943
	<u>17,413,705</u>	<u>9,883,826</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigentes	476,357	404,219
En mora (de 31 a 90 días)	796	719
Vencidos (más de 90 días)	12,895	11,452
	<u>490,048</u>	<u>416,390</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes, incluye US\$139,521 (2023: US\$116,549)	97,766,053	90,160,574
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$255 (2023: US\$501)	85,777	97,202
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$3,201 (2023: US\$2,404)	3,000,992	2,532,865
<u>Reestructurada:</u>		
Vigentes, incluye US\$101 (2023: US\$124)	3,026,464	1,858,511
En mora (de 31 a 90 días) incluye US\$19 en 2024	11,357	7,851
Vencidos (más de 90 días) Incluye US\$26 en 2024	714,719	255,461
<u>En cobranza judicial:</u>		
Vencidos (más de 90 días)	9,717	7,509
	<u>104,615,079</u>	<u>94,919,973</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024 RD\$	2023 RD\$
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$142,357 (2023: US\$93,439)	42,112,883	35,521,249
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$15 (2023:US\$8)	4,366	3,638
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$623 (2023: US\$386)	<u>239,125</u>	<u>123,604</u>
	<u>42,356,374</u>	<u>35,648,491</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes, incluye US\$9,534 y EUR\$44 (2023: US\$6,888 y EUR\$14)	2,711,891	2,511,827
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$149 (2023: US\$94)	110,267	86,635
Vencidos (más de 90 días, incluye US\$706 (2023: US\$499)	433,123	289,426
<u>Reestructurados:</u>		
Vigentes, incluye US\$326 (2023: US\$333)	105,918	65,227
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$284 (2023: US\$1)	39,945	12,405
Vencidos (más de 90 días)	70,892	19,313
<u>En cobranza judicial:</u>		
Vencidos (más de 90 días)	1,104	2,847
	<u>3,473,140</u>	<u>2,987,680</u>
	<u>380,255,600</u>	<u>335,393,908</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,957 y EUR\$642 (2023: US\$37,833 y EUR\$224)	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>

c) *Por tipo de garantías:*

	2024 RD\$	2023 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$920,566 y EUR\$824 (2023: US\$750,492 y EUR\$302)	134,544,504	119,051,552
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$92,141 (2023: US\$57,497)	8,577,409	5,133,225
Sin garantías, incluye US\$821,159 y EUR\$19,017 (2023: US\$642,541 y EUR\$11,080)	<u>233,660,547</u>	<u>208,221,451</u>
	376,782,460	332,406,228
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,999 y EUR\$44 (2023: US\$7,815 y EUR\$14)	3,473,140	2,987,680
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,957 y EUR\$642 (2023: US\$37,833 y EUR\$224)	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>

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

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

d) *Por origen de los fondos:*

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Propios, incluye US\$1,833,866 y EUR\$19,841 (2023: US\$1,450,530 y EUR\$11,382)	366,171,074	308,977,863
Otros organismos internacionales	128,087	129,963
Recursos provenientes de ventanilla de liquidez rápida mediante REPOS del Banco Central	<u>10,483,299</u>	<u>23,298,402</u>
	376,782,460	332,406,228
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,999 y EUR\$44 (2023: US\$7,815 y EUR\$14)	3,473,140	2,987,680
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,957 y EUR\$642 (2023: US\$37,833 y EUR\$224)	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>

e) *Por plazos:*

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$493,621 y EUR\$2,699 (2023: US\$431,122 y EUR\$11,382)	52,120,877	49,773,066
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$276,739 y EUR\$10,057 (2023: US\$313,787)	71,714,070	72,566,766
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$1,063,506 y EUR\$7,085 (2023: US\$705,621)	<u>252,947,513</u>	<u>210,066,396</u>
	376,782,460	332,406,228
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,999 y EUR\$44 (2023: US\$7,815 y EUR\$14)	3,473,140	2,987,680
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,957 y EUR\$642 (2023: US\$37,833 y EUR\$224)	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>

f) *Por sector económico del destino del crédito:*

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Sector financiero, incluye US\$149,239 y EUR\$5,400 (2023: US\$189,514)	12,082,246	14,358,363
Sector público no financiero, incluye US\$18,797		1,086,946
Sector privado no financiero:		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, incluye US\$33,925 (2023: US\$25,446 y EUR\$30)	3,483,498	3,242,060
Pesca, incluye US\$154 (2023: US\$38)	41,988	32,436
Explotación de minas y canteras, incluye US\$27,515 (2023: US\$11,735 y EUR\$51)	2,093,636	1,488,131
Industrias manufactureras, incluye US\$252,282 y EUR\$10,068 (2023: US\$200,528 y EUR\$9,438)	31,268,125	31,847,797
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$237,008 (2023: US\$174,228)	15,545,408	11,256,866
Construcción, incluye US\$58,736 y EUR\$3 (2023: US\$45,850)	12,088,498	12,586,716

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024 RD\$	2023 RD\$
Comercio al por mayor y al por menor, incluye US\$310,232 y EUR\$2,159 (2023: US\$161,521 y EUR\$1,842)	51,444,222	39,671,642
Hoteles y restaurantes, incluye US\$305,735 (2023: US\$268,331)	19,828,871	16,591,627
Transporte, almacenamientos y comunicación, incluye US\$51,495 (2023: US\$31,582)	7,544,605	6,042,217
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$85,993 y EUR\$2,000 (2023: US\$72,843 y EUR\$21)	13,551,436	11,048,835
Enseñanza, incluye US\$227 (2023: US\$189)	623,184	532,922
Servicios sociales y de salud, incluye US\$1,896 (2023: US\$2,205)	4,728,190	4,624,187
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,140 (2023: US\$1,835)	1,525,345	1,675,188
Microcréditos	490,048	416,390
Microempresas, incluye US\$10,617 (2023: US\$8,543)	17,413,705	9,883,826
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$21,555 y EUR\$211 (2023: US\$23,934)	36,058,002	35,451,615
Consumo, incluye US\$143,121 (2023: US\$119,578)	104,615,079	94,919,973
Hipotecarios, incluye US\$142,996 (2023: US\$93,833)	42,356,374	35,648,491
	<u>376,782,460</u>	<u>332,406,228</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,999 y EUR\$44 (2023: US\$7,815 y EUR\$14)	3,473,140	2,987,680
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$44,957 y EUR\$642 (2023: US\$37,833 y EUR\$224)	<u>(14,248,307)</u>	<u>(12,372,428)</u>
	<u>366,007,293</u>	<u>323,021,480</u>

9. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2024			2023		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bancos Corresponsales						
Commerzbank Frankfurt	1,310	79,762	2025			
Wells Fargo Bank, N.A.				5,375	310,836	2024
	<u>1,310</u>	<u>79,762</u>		<u>5,375</u>	<u>310,836</u>	

10. Derechos en Fideicomiso

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Centro mantiene los siguientes derechos en fideicomiso:

- a) Inversión en un fideicomiso mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el principal banco subsidiario, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD, S. A. Mediante dicho contrato el principal banco subsidiario aportó un proyecto inmobiliario en desarrollo por RD\$125 millones que mantenía adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continúa con el desarrollo del proyecto inmobiliario mediante la creación de un fideicomiso que es administrado por Fiduciaria BHD, S. A. El principal banco subsidiario obtiene el 10.33% de los beneficios netos del fideicomiso, según adenda firmada el 8 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2024, se han recibido cobros del proyecto por un total de RD\$92 millones (2023: RD\$87 millones).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Fiduciaria BHD, S. A., en calidad de administrador, recibe una contraprestación por esta función y rinde cuentas al principal banco subsidiario por lo menos una vez al año.

- b) Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago Mejoras de Subestaciones de Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE, en adelante "Cesionario") suscrito el 28 de noviembre de 2023 entre Fiduciaria Universal, S. A. (en adelante "la Fiduciaria"), el principal banco subsidiario y otras tres entidades de intermediación financiera quienes fungirán como Fideicomitentes para constituir un Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago para canalizar los aportes de financiamiento reembolsables necesarios para la ejecución de las Obras Financiadas con la finalidad de que la Fiduciaria ejerza el dominio fiduciario sobre los recursos correspondientes acorde a las instrucciones que sean previamente impartidas por el Comité Técnico. El principal banco subsidiario realizó un aporte en efectivo de RD\$230 millones.

En fecha 14 de diciembre de 2023 el principal banco subsidiario suscribió los siguientes contratos:

- Acuerdo de Cesión de Derechos Fiduciarios con el Cesionario y como Cedente el principal banco subsidiario transfirió en favor del Cesionario el 100% de sus derechos fiduciarios en el Fideicomiso.
- Contrato de Aporte Financiamiento Reembolsable Fideicomiso de Administración y Fuente de Pago Mejoras Subestaciones del Cesionario donde esta última emitirá notas de crédito por el 100% del importe de las facturas mensuales que por consumo de energía eléctrica sean emitidas a las oficinas y sucursales del principal banco subsidiario en el área de concesión del Cesionario durante un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de la firma del contrato. En caso de que haya una suma remanente de reembolsar luego de la compensación de las facturas, el Cesionario procederá a devolver dicha suma en un plazo no mayor a 30 días.

Durante el año 2024, el principal banco subsidiario compensó facturas por consumo de energía eléctrica por valor de RD\$22 millones y cobró reembolsos por valor de RD\$208 millones.

La Fiduciaria, en calidad de administrador, recibe una contraprestación por esta función y rinde cuentas mensualmente.

11. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$1,227 (2023: US\$782)	533,090	341,258
Cuentas por cobrar diversas		
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$275 en 2023	30,249	25,363
Gastos por recuperar (a), incluye US\$623 (2023: US\$95)	150,048	84,573
Depósitos en garantía, incluye US\$1,808 (2023: US\$1,737)	144,928	153,764
Depósitos judiciales y administrativos		1,553
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		
Cheques devueltos, incluye US\$19	1,184	
Anticipos en cuentas corrientes	36,732	51,063
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b), incluye US\$1 en 2024 y 2023	75,944	63,236

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024 RD\$	2023 RD\$
Comisiones por cobrar por administración de fideicomisos	8,500	6,290
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	81,309	
Cuentas por cobrar relacionadas y/o vinculadas	5,114	1,692
Cuentas por cobrar a remesadores, incluye a US\$2,853 (2023: US\$5,813)	187,236	432,352
Otras cuentas por cobrar diversas, incluye US\$949 (2023: US\$158)	139,789	96,157
Cuentas por recuperar por eventos de riesgo operacional, incluye US\$14 (2023: US\$100)	99,884	43,286
	<u>1,494,007</u>	<u>1,300,587</u>

- (a) En este renglón, el Centro Consolidado registra las cuentas por cobrar de los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que estos serán recuperados.
- (b) Corresponde a los valores por cobrar a los tarjetahabientes por concepto de emisión, renovación, reemplazo y cobertura de seguro.

12. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Hasta 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	74,609	61,799
Inmuebles	580,482	516,285
	<u>655,091</u>	<u>578,084</u>
Más de 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	20,322	15,168
Inmuebles	856,358	835,007
	<u>876,680</u>	<u>850,175</u>
	<u>1,531,771</u>	<u>1,428,259</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	(41,898)	(37,621)
Inmuebles	(370,155)	(382,763)
	<u>(412,053)</u>	<u>(420,384)</u>
Más de 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	(20,322)	(15,168)
Inmuebles	(856,358)	(835,007)
	<u>(876,680)</u>	<u>(850,175)</u>
	<u>(1,288,733)</u>	<u>(1,270,559)</u>
	<u>243,038</u>	<u>157,700</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

13. Participaciones en Otras Sociedades

Las participaciones en otras sociedades consisten en:

31 de diciembre de 2024				
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de derechos de voto	Moneda Funcional	Capital en acciones RD\$
2,235,820	(a)	49%	RD\$	500,000
1,220,718	(b)	49%	RD\$	117,928
1,057,975	(c)	24.53%	RD\$	854,888
16,463	(d)	31.07%	RD\$	118,516
27,815	(e)			
4,558,791				
(23,894)				
<u>4,534,897</u>				

31 de diciembre de 2023				
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de derechos de voto	Moneda Funcional	Capital en acciones RD\$
1,980,395	(a)	49%	RD\$	500,000
1,235,201	(b)	49%	RD\$	117,928
943,204	(c)	24.53%	RD\$	854,888
17,850	(d)	31.07%	RD\$	118,516
22,883	(e)			
4,199,533				
(17,894)				
<u>4,181,639</u>				

A continuación, se presentan las cifras al 31 de diciembre de las asociadas expresadas en millones:

2024

Entidades	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Patrimonio RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Mapfre BHD Seguros	18,283	13,745	4,538	16,749	15,290
Mapfre Salud	6,608	4,123	2,485	17,054	16,583
Cardnet	6,277	2,781	3,496	5,973	4,556
TIDOM	21	1	20		5

2023

Entidades	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Patrimonio RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Mapfre BHD Seguros	16,391	12,374	4,017	14,525	13,494
Mapfre Salud	6,554	4,040	2,514	16,224	15,769
Cardnet	8,984	6,016	2,968	4,568	3,252
TIDOM	26	1	25	1	10

(a) Corresponde a la inversión en la asociada Mapfre BHD.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

- (b) Corresponde a inversión mantenida en la asociada Mapfre Salud ARS.
- (c) Corresponde a la inversión que mantiene el principal banco subsidiario del Centro en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (Cardnet).
- (d) Corresponde a inversión en la asociada Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A. (TIDOM). En acta de Asamblea General Extraordinaria del 25 de agosto de 2022, se aprobó lo siguiente:
- En su Segunda Resolución se aprueba la reducción de capital suscrito y pagado con cargo a las pérdidas acumuladas de RD\$128.5 millones a la suma de RD\$25 millones a los fines de restablecer el equilibrio entre el capital pagado y el patrimonio de la sociedad por efecto de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio 2021.
 - En su Cuarta Resolución se aprueba el aumento del capital suscrito y pagado de RD\$25 millones hasta la suma de RD\$100 millones. Con esta reestructuración del capital suscrito y pagado de la entidad la participación del Centro quedó en 31.07%.

El Consejo de Administración del 18 de mayo de 2022 autorizó el desmonte de esta inversión a completarse en un plazo de seis meses. La Asamblea General Extraordinaria del 12 de octubre de 2022 en su Segunda resolución estableció que, vista la autorización del Consejo Nacional del Mercado de Valores, ordena la disolución de manera voluntaria de TIDOM. Al 31 de diciembre de 2024 continúa en proceso de disolución.

- (e) Inversiones menores en varias empresas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Centro reconoció ganancias por la participación en asociadas por RD\$1,426 millones y RD\$1,163 millones, respectivamente, que incluyen principalmente: RD\$230 millones (2023: RD\$223 millones) de Mapfre Salud ARS, RD\$715 millones (2023: RD\$505 millones) de Mapfre BHD y RD\$356 millones (2023: RD\$347 millones) de Cardnet.

14. Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos consisten en:

2024	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero de 2024	1,249,551	4,392,835	5,221,016	171,226	647,679	11,682,307
Adquisiciones	570		692,559	45,016	598,683	1,336,828
Retiros		(7,824)	(478,558)	(19,894)	(97,605)	(603,881)
Transferencias	70,129	101,695	621,161	78,267	(871,252)	
Efecto cambiario	397	5,534	(2,678)	219	2,323	5,795
Valor bruto al 31 de diciembre de 2024	1,320,647	4,492,240	6,053,500	274,834	279,828	12,421,049
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2024		(889,839)	(2,220,021)	(108,254)		(3,218,114)
Gasto de depreciación		(99,832)	(994,771)	(37,808)		(1,132,411)
Retiros		2,778	449,086			451,864
Efecto cambiario		(1,636)	3,092			1,456
Balance al 31 de diciembre de 2024		(988,529)	(2,762,614)	(146,062)		(3,897,205)
Propiedades, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2024	1,320,647	3,503,711	3,290,886	128,772	279,828	8,523,844

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

2023	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero de 2023	1,249,312	4,228,418	4,322,845	172,008	523,599	10,496,182
Adquisiciones		61,200	822,438	10,541	1,024,375	1,918,554
Retiros			(647,146)	(31,017)	(59,525)	(737,688)
Transferencias		99,889	721,187	19,694	(840,770)	
Efecto cambiario	239	3,328	1,692			5,259
Valor bruto al 31 de diciembre de 2023	1,249,551	4,392,835	5,221,016	171,226	647,679	11,682,307
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2023		(795,018)	(2,045,899)	(108,717)		(2,949,634)
Gasto de depreciación		(93,876)	(814,177)	(22,441)		(930,494)
Retiros			635,101	22,904		658,005
Efecto cambiario		(945)	4,954			4,009
Balance al 31 de diciembre de 2023		(889,839)	(2,220,021)	(108,254)		(3,218,114)
Propiedades, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2023	1,249,551	3,502,996	3,000,995	62,972	647,679	8,464,193

Los terrenos y edificaciones incluyen RD\$395 millones (2023: RD\$404 millones) neto, por efectos de revaluación de activos autorizados por la Superintendencia de Bancos a través de las Circulares ADM/0045/05 y ADM/0026/06 de fecha 14 de abril y 10 de marzo de 2005 respectivamente. El valor en libros de estos inmuebles a la fecha de revaluación ascendía a RD\$554 millones y su valor revaluado RD\$1,100 millones.

No existen restricciones de titularidad sobre las propiedades, muebles o equipos.

15. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Impuesto sobre la renta diferido	1,123,910	1,203,789
Pagos anticipados		
Seguros pagados por anticipado	218,737	204,767
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	8,223,310	8,173,161
Otros pagos anticipados, incluye US\$7 (2023:US\$17)	776,865	610,406
	9,218,912	8,988,334
Total cargos diferidos	10,342,822	10,192,123
Intangibles		
Software	6,795,877	3,471,112
Plusvalía adquirida (b)	590,639	618,184
	7,386,516	4,089,296
Menos: amortización acumulada	(1,773,812)	(842,037)
Total intangibles	5,612,704	3,247,259

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024 RD\$	2023 RD\$
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamientos financieros	28,230	17,006
Papelería, útiles y otros materiales	199,692	277,386
Bibliotecas y obras de arte	27,376	17,823
Otros bienes diversos (c)	<u>1,518,951</u>	<u>3,923,803</u>
	<u>1,774,249</u>	<u>4,236,018</u>
Partidas por imputar (d), incluye US\$6,969 (2023: US\$11,125)	<u>2,240,034</u>	<u>2,770,687</u>
Total activos diversos	<u>4,014,283</u>	<u>7,006,705</u>
	<u>19,969,809</u>	<u>20,446,087</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 incluye los siguientes pagos a cuenta del impuesto sobre la renta realizados por el principal banco subsidiario del Centro pendientes de compensar producto de acuerdos entre las Entidades de Intermediación Financiera de la República Dominicana representadas por sus correspondientes gremios, la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda:

- RD\$116 millones (2023: RD\$145 millones) que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años desde 2014, según calendario establecido en virtud del acuerdo firmado el 8 de febrero de 2013. El principal banco subsidiario anticipó RD\$435 millones.
- RD\$2,592 millones (2023: RD\$2,962 millones) según acuerdo firmado el 21 de diciembre de 2020 para deducir en un período de 10 años en cada declaración anual del impuesto a pagar iniciando en el ejercicio fiscal 2022 con un monto de deducción equivalente a un 5% para los primeros dos ejercicios fiscales y 11.25% para los próximos ocho ejercicios fiscales terminando en el 2031. El principal banco subsidiario anticipó RD\$3,291 millones.
- RD\$3,418 millones (2023: RD\$4,558 millones) pactado mediante el acuerdo firmado el 23 de junio de 2023 para ser compensado en los próximos 4 ejercicios fiscales iniciando en el ejercicio fiscal 2024 con un monto de deducción anual de un 25%.

(b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de activos y pasivos financieros y no financieros de empresas.

(c) Incluye RD\$881 millones (2023: RD\$3,421 millones) de software en producción o en la fase de desarrollo pendientes de solicitar aprobación una vez se encuentren disponibles para su uso por la Superintendencia de Bancos para capitalizar e iniciar su diferimiento.

(d) En este renglón el Centro 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.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

16. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2024	11,593,359	272,834	779,069	1,270,559	761,904	14,677,725
Constitución de provisiones	7,796,038		470,008		25,000	8,291,046
Castigos contra provisiones	(6,099,773)		(560,929)			(6,660,702)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(21,695)		(21,695)
Revaluación cambiaria	261,456	6,314	31,476	47	10,503	309,796
Transferencias	<u>(213,231)</u>	<u>72,575</u>	<u>190,834</u>	<u>39,822</u>	<u>(90,000)</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2024	13,337,849	351,723	910,458	1,288,733	707,407	16,596,170
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2024	<u>11,531,178</u>	<u>215,158</u>	<u>620,383</u>	<u>1,259,617</u>	<u>508,691</u>	<u>14,135,027</u>
Excedente de provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2024	<u>1,806,671</u>	<u>136,565</u>	<u>290,075</u>	<u>29,116</u>	<u>198,716</u>	<u>2,461,143</u>

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2023	11,800,283	243,512	565,889	1,319,796	672,007	14,601,487
Constitución de provisiones	4,423,327	24,225	265,000		82,168	4,794,720
Castigos contra provisiones	(4,381,909)		(433,911)			(4,815,820)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(21,154)		(21,154)
Revaluación cambiaria	102,955	5,097	1,816	895	7,729	118,492
Transferencias	<u>(351,297)</u>		<u>380,275</u>	<u>(28,978)</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2023	11,593,359	272,834	779,069	1,270,559	761,904	14,677,725
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2023	<u>8,631,377</u>	<u>132,442</u>	<u>415,143</u>	<u>1,219,327</u>	<u>543,305</u>	<u>10,941,594</u>
Excedente de provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2023	<u>2,961,982</u>	<u>140,392</u>	<u>363,926</u>	<u>51,232</u>	<u>218,599</u>	<u>3,736,131</u>

(a) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros pasivos en (Nota 20) y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del estado de resultados consolidado.

Al 31 de diciembre de 2024 en el principal banco subsidiario las provisiones específicas y genéricas son superiores al mínimo requerido por el REA para cartera de créditos y rendimientos por RD\$2,153 millones (2023: RD\$3,336 millones) y están acorde con lo que se define en el marco de Gestión de Riesgo de Crédito y lo definido por la Circular SB: CSB-REG-202300005 del 10 de agosto de 2023.

El principal banco subsidiario debe cumplir con el mínimo requerido por el REA más los resultados que arroje la metodología interna que toma en cuenta la volatilidad de las provisiones requeridas durante una ventana de tiempo que está alineada con los documentos de consulta emitidos por el Comité de Basilea, específicamente con el documento “Convergencia internacional de medidas y normas de capital – Marco revisado”. El objetivo de la estimación es medir el riesgo crediticio de todas las carteras de la entidad, utilizando una estimación de la probabilidad y exposición al incumplimiento, y pérdida incurrida. Además, el principal banco subsidiario cuenta Reservas Patrimoniales para pérdidas inesperadas acorde se describe en la Nota 22.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

17. Depósitos del Público

Los depósitos del público consisten en:

31 de diciembre de 2024

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	69,568,920	1.23%			69,568,920
De ahorro	74,231,454	0.17%	97,464,123	0.09%	171,695,577
A plazo	151,412,735	10.24%	81,492,487	4.98%	232,905,222
Intereses por pagar	340,416		96,969		437,385
	<u>295,553,525</u>	5.59%	<u>179,053,579</u>	2.31%	<u>474,607,104</u>
b) Por sector					
Público no financiero	3,150,841	6.79%	141,474	3.73%	3,292,315
Privado no financiero	291,898,393	5.57%	178,698,348	2.31%	470,596,741
No residente	163,875	2.15%	116,788	0.17%	280,663
Intereses por pagar	340,416		96,969		437,385
	<u>295,553,525</u>	5.59%	<u>179,053,579</u>	2.31%	<u>474,607,104</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	143,416,174	0.68%	97,464,124	0.09%	240,880,298
De 16 a 30 días	11,462,372	11.90%	5,363,656	5.49%	16,826,028
De 31 a 60 días	25,621,825	12.00%	8,726,098	5.09%	34,347,923
De 61 a 90 días	15,943,201	10.27%	14,823,617	5.07%	30,766,818
De 91 a 180 días	31,888,058	9.38%	37,515,420	5.04%	69,403,478
De 181 a 360 días	57,808,528	9.78%	14,901,858	4.50%	72,710,386
Más de 1 año	9,072,951	9.01%	161,837	4.34%	9,234,788
Intereses por pagar	340,416		96,969		437,385
	<u>295,553,525</u>	5.59%	<u>179,053,579</u>	2.31%	<u>474,607,104</u>

31 de diciembre de 2023

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	67,297,233	1.26%			67,297,233
De ahorro	70,529,423	0.20%	94,856,460	0.06%	165,385,883
A plazo	125,001,460	8.98%	64,015,476	4.55%	189,016,936
Intereses por pagar	262,998		62,257		325,255
	<u>263,091,114</u>	4.64%	<u>158,934,193</u>	1.87%	<u>422,025,307</u>
b) Por sector					
Público no financiero	2,803,339	4.76%	84,199	0.03%	2,887,538
Privado no financiero	259,873,846	4.65%	158,565,343	1.87%	418,439,189
No residente	150,931	2.05%	222,394	0.11%	373,325
Intereses por pagar	262,998		62,257		325,255
	<u>263,091,114</u>	4.64%	<u>158,934,193</u>	1.87%	<u>422,025,307</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	137,823,555	0.72%	94,856,460	0.06%	232,680,015
De 16 a 30 días	12,984,726	9.56%	191,626	3.06%	13,176,352
De 31 a 60 días	10,620,635	9.38%	4,442,106	4.54%	15,062,741
De 61 a 90 días	12,503,788	8.78%	5,416,570	4.57%	17,920,358
De 91 a 180 días	27,950,804	8.27%	34,207,918	4.80%	62,158,722
De 181 a 360 días	48,958,314	9.36%	19,198,628	4.55%	68,156,942
Más de 1 año	11,986,294	8.37%	558,628	3.75%	12,544,922
Intereses por pagar	<u>262,998</u>		<u>62,257</u>		<u>325,255</u>
	<u>263,091,114</u>	4.64%	<u>158,934,193</u>	1.87%	<u>422,025,307</u>

Los bancos subsidiarios del Centro Consolidado mantienen depósitos del público por RD\$25,035 millones (2023: RD\$25,301 millones), que están restringidos por tener embargos de terceros, pignorados, inactivos, abandonados y/o depósitos de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos del público es el siguiente:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Inactivas de tres (3) años hasta diez (10) años		
A la vista	101,388	92,181
De ahorro	1,020,799	896,698
Abandonadas de diez (10) años o más		
A la vista	6,860	3,655
De ahorro	<u>48,141</u>	<u>39,296</u>
	<u>1,177,188</u>	<u>1,031,830</u>

18. Depósitos de Entidades Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de entidades financieras del país y del exterior consisten en:

31 de diciembre de 2024

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	12,413,547	6.77%			12,413,547
De ahorro	669,414	3.25%	3,620,436	1.57%	4,289,850
A plazo	13,281,844	11.53%	1,457,518	5.21%	14,739,362
Intereses por pagar	<u>7,127</u>		<u>754</u>		<u>7,881</u>
	<u>26,371,932</u>	9.73%	<u>5,078,708</u>	2.90%	<u>31,450,640</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	2,016,118	6.60%	2,811,192	1.57%	4,827,310
De 16 a 30 días	14,557,018	11.61%	1,022,258	5.31%	15,579,276
De 31 a 60 días	3,891,108	12.18%	384,854	4.96%	4,275,962
De 61 a 90 días	820,227	12.00%	360,880	5.27%	1,181,107
De 91 a 180 días	2,519,647	12.25%	220,245	4.64%	2,739,892
De 181 a 360 días	2,504,841	9.43%	116,537	5.27%	2,621,378
Más de 1 año	55,846	3.13%	161,988	5.70%	217,834
Intereses por pagar	7,127		754		7,881
	<u>26,371,932</u>	9.73%	<u>5,078,708</u>	2.90%	<u>31,450,640</u>

31 de diciembre de 2023

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	9,819,115	5.81%			9,819,115
De ahorro	493,765	2.82%	1,562,367	1.43%	2,056,132
A plazo	12,192,655	8.53%	675,271	4.23%	12,867,926
Intereses por pagar	9,221				9,221
	<u>22,514,756</u>	7.27%	<u>2,237,638</u>	2.81%	<u>24,752,394</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	15,084,442	6.23%	496,348	1.43%	15,580,790
De 16 a 30 días	2,044,437	10.33%	370,044	3.68%	2,414,481
De 31 a 60 días	1,636,092	10.51%	1,225,344	4.36%	2,861,436
De 61 a 90 días	542,775	9.70%	3,503	1.59%	546,278
De 91 a 180 días	1,503,578	9.74%	17,831	4.94%	1,521,409
De 181 a 360 días	1,489,986	7.99%	124,568	4.47%	1,614,554
Más de 1 año	204,225	5.47%			204,225
Intereses por pagar	9,221				9,221
	<u>22,514,756</u>	7.27%	<u>2,237,638</u>	2.81%	<u>24,752,394</u>

El principal banco subsidiario del Centro mantiene depósitos de entidades financieras del país y del exterior por RD\$843 millones (2023: RD\$517 millones), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignorados, inactivos y abandonados.

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

	2024 RD\$	2023 RD\$
Inactivas de tres (3) años hasta diez (10) años		
A la vista	2,960	463
De ahorro	16,119	1,902

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024 RD\$	2023 RD\$
Abandonadas de diez (10) años o más		
A la vista	161	363
De ahorro	<u>1,374</u>	<u>12</u>
	<u>20,614</u>	<u>2,740</u>

19. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

31 de diciembre de 2024

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo RD\$
a) Del Banco Central	Préstamo	Títulos valores de deudas	2.78%	2025-2033	<u>16,007,473</u>
b) Banco del país, incluye US\$399	Préstamo	Sin garantía		2025	<u>1,024,306</u>
c) Entidades financieras del exterior, equivalente a US\$389,859	Préstamo	Sin garantía	7.28%	2025-2027	11,265,094
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	5.48%	2025	<u>12,474,385</u>
					<u>23,739,479</u>
d) Otros financiamientos – sociedades externas de cooperación, incluye US\$51,319	Préstamo	Sin garantía	0.48%	2034	16,688,197
	Préstamo	Sin garantía	11.22%	2034	<u>3,341,500</u>
					<u>20,029,697</u>
e) Intereses por pagar, incluye US\$4,523					<u>401,899</u>
					<u>61,202,854</u>

31 de diciembre de 2023

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo RD\$
a) Del Banco Central	Préstamo	Títulos valores de deudas	3.05%	2024-2033	<u>36,100,308</u>
b) Banco del país, incluye US\$1,418	Préstamo	Sin garantía	11.54%	2024	<u>332,021</u>
c) Entidades financieras del exterior, equivalente a US\$310,581	Préstamo	Sin garantía	7.32%	2024-2026	6,032,196
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	7.02%	2024	<u>11,927,637</u>
					<u>17,959,833</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo RD\$
d) Otros financiamientos, incluye US\$22,402	Préstamo	Títulos valores de deudas	10.07%	2024	10,052,941
e) Intereses por pagar, incluye US\$4,508					522,362
					<u>64,967,465</u>

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$4,093 (2023: US\$3,389)	1,598,550	1,392,877
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$531 (2023: US\$371 y EUR\$1)	123,779	164,090
Partidas no reclamadas por terceros	248,698	176,175
Fondos recibidos en administración:		
Otros fondos en administración, equivalente a US\$82	5,019	
	<u>1,976,046</u>	<u>1,733,142</u>
Cuentas por pagar y provisiones		
Acreeedores diversos, incluye US\$8,987 y EUR\$49 (2023: US\$8,661 y EUR\$43)	2,105,595	2,036,780
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$3,349 en 2024 y 2023 (Nota 16)	707,406	761,904
Bonificación y compensación variable, incluye US\$1,576 en 2023	2,508,614	2,577,766
Impuesto sobre la renta por pagar	560,228	1,629,329
Impuesto sobre la renta diferido	771,768	806,614
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$758 (2023: US\$689)	117,263	242,394
Partidas por imputar (b) incluye US\$8,981 y EUR\$4 (2023: US\$7,332)	3,096,864	2,965,568
Otros créditos diferidos, incluye US\$478 (2023: US\$391 y EUR\$1)	995,311	249,830
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	28,543	25,223
Otras (a) incluye US\$4,170 (2023: US\$2,058)	1,110,907	906,916
	<u>12,002,499</u>	<u>12,202,324</u>
	<u>13,978,545</u>	<u>13,935,466</u>

(a) Incluye RD\$654 millones y US\$2.7 millones (2023: RD\$547 millones y US\$910 mil) de provisión para el pago de prestaciones al retiro. (Nota 28).

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

21. Obligaciones Asimilables de Capital

Las obligaciones asimilables de capital consisten en:

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$96,818 (2023: US\$102,273) (a) (b)	5,895,491	5,914,074
Otras obligaciones subordinadas (c) (d)	<u>12,995,496</u>	<u>12,995,763</u>
	18,890,987	18,909,837
Intereses por pagar, incluye US\$2,542 (2023: US\$173)	<u>541,078</u>	<u>441,419</u>
	<u>19,432,065</u>	<u>19,351,256</u>

El principal banco subsidiario mantiene al 31 de diciembre de 2024 los siguientes acuerdos de obligaciones subordinadas:

- (a) Acuerdo por US\$30 millones de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund con un balance al 31 de diciembre de 2024 de US\$21.8 millones (2023: US\$27.3 millones) que devenga una tasa de financiamiento garantizado de un día (SOFR por sus siglas en inglés) más un margen de 4.72826% a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2023 hasta diciembre de 2028.
- (b) Acuerdo de diciembre de 2023 con Interamerican Investment Corporation por US\$75 millones, que devenga una tasa de financiamiento garantizado de un día (SOFR por sus siglas en inglés) más un margen de 3.70% anual por un plazo de 7 años y contempla un pago único de capital al vencimiento de la obligación.
- (c) Deuda subordinada por RD\$5,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa anual de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 1 de agosto de 2018 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0618/18 del 8 de marzo de 2018.
- (d) Deuda subordinada por RD\$3,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa anual de interés fija de 9% con vencimientos hasta 2030. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante prospecto de emisión de fecha 21 de octubre de 2020 y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 1662/20 del 28 de julio de 2020.

Deuda subordinada por RD\$5,000 millones aprobada el 23 de agosto de 2022 por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana a una tasa de interés fija de 10% con vencimiento hasta 2032, correspondiente al prospecto de emisión del programa de RD\$10,000 millones.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 faltan por emitir de este prospecto RD\$2,000 millones. El costo de la deuda emitida en 2022 asciende a RD\$5 millones. Las obligaciones subordinadas emitidas en 2020 y 2018 ascendió a RD\$19 millones y RD\$23 millones respectivamente.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Los contratos de las deudas subordinadas suscritos por el principal banco subsidiario requieren del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros. Estos indicadores corresponden principalmente a ratios relacionados con la solvencia, liquidez, concentración de cartera, límites a vinculados, calidad de la cartera y otros. El principal banco subsidiario requiere autorización de IFC Capitalization Fund para transacciones fuera del curso normal del negocio en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos y administración del negocio.

22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste en:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>35,000,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>30,012,035</u>	<u>300,120,354</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>29,000,000</u>	<u>290,000,000</u>	<u>28,192,412</u>	<u>281,924,123</u>

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2024 está representado por la cantidad de 35,000,000 (2023: 29,000,000) acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una. Estas cantidades no se representan en miles.

Número de accionistas y estructura de participación

Al 31 de diciembre de 2024

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas	2	2	200	
No vinculadas	1	1	100	
Personas jurídicas				
Vinculadas	<u>4</u>	<u>300,120,351</u>	<u>30,012,035</u>	<u>100.00</u>
	<u>7</u>	<u>300,120,354</u>	<u>30,012,335</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2023

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas	2	2		
No vinculadas	1	1		
Personas jurídicas				
Vinculadas	4	277,189,211	27,718,921	98.32
No vinculadas	<u>1</u>	<u>4,734,909</u>	<u>473,491</u>	<u>1.68</u>
	<u>8</u>	<u>281,924,123</u>	<u>28,192,412</u>	<u>100.00</u>

La cantidad de acciones y de accionistas de la tabla anterior no se representan en miles.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias de los años 2023 y 2022 por RD\$14,572,178 y RD\$11,067,560 neto de transferencia a reservas legal, se realizó de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 20 y 15 de marzo de 2024 y 2023, respectivamente.

De los resultados de 2023 fueron pagados aproximadamente el 50% como dividendo en efectivo, el 44% en acciones y el 6% se mantuvo en resultados acumulados de ejercicios anteriores como utilidades no distribuibles.

De los resultados de 2022 fueron pagados aproximadamente el 44% como dividendo en efectivo, el 7% en acciones y el 49% equivalente a RD\$5,478 millones se mantuvo en resultados acumulados de ejercicios anteriores como utilidades no distribuibles.

El principal banco subsidiario ha venido creando voluntaria y prudencialmente una reserva para pérdidas inesperadas desde 2020. Al 31 de diciembre de 2024 el saldo en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del principal banco subsidiario asciende a RD\$14,695 millones. El 6 de febrero de 2025, se obtuvo la no objeción de la SB para transferir RD\$6,000 millones de sus reservas patrimoniales destinadas a cubrir pérdidas de los activos por eventos inesperados para convertirla en provisiones para pérdidas crediticias. Luego de transferir los RD\$6,000 millones quedan en ganancias retenidas RD\$8,695 millones que sumados a RD\$6,348 millones que el principal banco subsidiario propone mantener en ganancias retenidas de los resultados de 2024 ascendería a RD\$15,043 millones, de los cuales se usarán RD\$10,811 millones para mantener el nivel de reservas patrimoniales destinadas a cubrir pérdidas de los activos por eventos inesperados equivalente al 3% de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2024 y los restantes RD\$4,232 millones se mantendrán en ganancias retenidas de libre disponibilidad.

Capital Adicional Pagado

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

Reservas Patrimoniales

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Centro, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Centro había alcanzado el límite aplicable.

Otras Reservas Patrimoniales

Corresponde al valor pagado por encima del valor nominal de las acciones en la adquisición de participaciones en subsidiarias y asociadas. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo acumulado incluye la prima pagada en la compra de acciones de la subsidiaria AFP Siembra.

Superávit por Revaluación

El Centro Consolidado mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por el principal banco subsidiario, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por RD\$485 millones para ambos años.

Pérdida no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

Esta cuenta de patrimonio se afecta por la ganancia o pérdida por fluctuación del valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta, excepto para el principal banco subsidiario que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 estas inversiones están registradas a su costo amortizado acorde a la Circular SB: Núm. 010/22.

Ajuste por Conversión de Moneda

Corresponde al ajuste resultante de la conversión a la moneda funcional del Centro de los estados financieros de la subsidiaria cuya moneda funcional es dólar estadounidense.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

El detalle de los límites y relaciones técnicas del principal banco subsidiario del Centro en el contexto de sus estados financieros individuales tomados en su conjunto, requeridos por las regulaciones bancarias vigentes, es el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.31%
Encaje legal RD\$	39,758,847	42,781,506
Encaje legal US\$	470,931	542,467
Créditos individuales o grupos de riesgo:		
Con garantías	20,506,713	7,499,129
Sin garantías	10,253,356	4,787,662
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados		
Con garantías	13,671,142	323,681
Sin garantías	6,835,571	2,543,573
Global de créditos a vinculados	34,177,855	12,840,498
Préstamos a funcionarios y empleados	6,835,571	2,492,037
Participación en otras sociedades		
Inversiones en entidades financieras del exterior	5,576,202	
Inversiones en entidades no financieras	2,788,101	33,212
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	5,576,202	2,028,904
Propiedades, muebles y equipos	68,355,710	8,312,945
Contingencias	205,067,130	132,142,001
Financiamientos en moneda extranjera	11,261,621	57,601

31 de diciembre de 2023

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10.00%	15.29%
Encaje legal RD\$	34,241,332	36,493,710
Encaje legal US\$	430,499	465,250
Créditos individuales o grupos de riesgo:		
Con garantías	19,205,880	8,695,816
Sin garantías	9,602,940	3,559,982
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados		
Con garantías	12,803,920	230,688
Sin garantías	6,401,960	2,545,582
Global de créditos a vinculados	32,009,800	13,840,855
Préstamos a funcionarios y empleados	6,401,960	5,741,969
Participación en otras sociedades		
Inversiones en entidades financieras del exterior	5,576,202	
Inversiones en entidades no financieras	2,788,101	38,212
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	5,576,202	1,036,560
Propiedades, muebles y equipos	64,019,600	8,253,529
Contingencias	192,058,800	116,372,238
Financiamientos en moneda extranjera	11,230,030	1,695,208

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Un desglose de los activos y contingentes ponderados por riesgo de créditos computables es el siguiente.

	2024 RD\$ Base Computable	2024 RD\$ Ponderación	2023 RD\$ Base Computable	2023 RD\$ Ponderación
Activos:				
Ponderados al 0%	223,574,319	-	201,657,557	-
Ponderados al 5%	2,922,130	146,107	2,459,273	122,964
Ponderados al 20%	15,351,232	3,070,246	12,045,175	2,409,035
Ponderados al 40%	48,238,002	19,295,201	45,700,097	18,280,039
Ponderados al 50%	5,540	2,770	185,069	92,535
Ponderados al 100%	<u>348,744,053</u>	<u>348,744,053</u>	<u>311,128,000</u>	<u>311,128,000</u>
Total Activos ponderados	638,835,276	371,258,377	573,175,171	332,032,573
Deducciones de activos				
Provisiones	<u>18,449,728</u>	<u>18,449,728</u>	<u>16,086,298</u>	<u>16,086,298</u>
Total activos ponderados menos deducciones	<u>620,385,548</u>	<u>352,808,649</u>	<u>557,088,873</u>	<u>315,946,275</u>
Operaciones contingentes:				
Ponderadas al 0%	50,977			
Ponderadas al 5%	56,367	2,818	10,314	516
Ponderadas al 20%	74,279,069	14,855,814	67,356,454	13,471,291
Ponderadas al 40%	360,713	144,285	220,916	88,367
Ponderadas al 100%	<u>57,394,875</u>	<u>57,394,875</u>	<u>48,784,553</u>	<u>48,784,553</u>
	132,142,001	72,397,792	116,372,237	62,344,727
Deducciones contingentes				
Por disposiciones vigentes (Provisión para operaciones contingentes)	<u>707,377</u>	<u>707,377</u>	<u>759,658</u>	<u>759,658</u>
Total Operaciones contingentes menos deducciones contingentes	131,434,624	71,690,415	115,612,579	61,585,069
Deducciones al patrimonio	<u>(1,033,281)</u>	<u>(1,033,281)</u>	<u>(220,355)</u>	<u>(220,355)</u>
Total Activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y deducciones al patrimonio	<u>750,786,891</u>	<u>423,465,783</u>	<u>672,481,097</u>	<u>377,310,989</u>
Capital requerido por riesgo de mercado				
Valor en riesgo por tasa de interés (Ri) x 10	22,711,447	22,711,447	41,173,713	41,173,713
Valor en riesgo por tasa de cambio (Re) x 10	<u>202,308</u>	<u>202,308</u>	<u>72,431</u>	<u>72,431</u>
Capital Requerido por riesgo de mercado	<u>22,913,755</u>	<u>22,913,755</u>	<u>41,246,144</u>	<u>41,246,144</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u>773,700,646</u>	<u>446,379,538</u>	<u>713,727,241</u>	<u>418,557,133</u>

La composición del patrimonio técnico se presenta a continuación:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Capital Primario		
Capital en circulación	27,881,011	27,881,011
Aportes patrimoniales no capitalizados	6,869,625	6,869,625
Reservas obligatorias	2,788,101	2,788,101
Utilidades no distribuibles	<u>14,695,333</u>	<u>8,484,466</u>
Total Capital Primario	<u>52,234,070</u>	<u>46,023,203</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024	2023
Capital Secundario		
Porción computable deuda subordinada	16,662,993	17,724,824
Ajuste por revaluación de bienes inmuebles	<u>491,928</u>	<u>491,929</u>
Total Capital Secundario	<u>17,154,921</u>	<u>18,216,753</u>
Menos deducciones al patrimonio	<u>(1,033,281)</u>	<u>(220,355)</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>68,355,710</u>	<u>64,019,601</u>

24. Compromisos y Contingencias

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

	2024 RD\$	2023 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	487,195	627,354
Cartas de crédito emitidas no negociadas, incluye US\$81,479 (2023: equivalente a US\$39,888 y EUR\$89)	4,967,108	2,312,292
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$623,985 (2023: US\$484,244)	131,353,759	112,415,885
Otras garantías, incluye US\$9,984 (2023: US\$3,048)	641,889	181,322
Contratos de compraventa al contado, incluye US\$13,025 (2023: US\$3,792)	1,165,295	1,306,858
Otras contingencias, incluye US\$1,346 (2023: US\$2,102)	281,428	294,412
Derechos por contratos de derivados, incluye US\$38 (2023: US\$165)	<u>53,273</u>	<u>591,821</u>
	<u>138,949,947</u>	<u>117,729,944</u>

El Centro Consolidado mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo con la administración, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$16 millones (2023: RD\$21 millones), que se incluye como Otras provisiones en el rubro de Otros pasivos (Nota 20). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados consolidado en el rubro de Otros ingresos (gastos).

El principal banco subsidiario mantenía contratos de arrendamiento operativo de tres inmuebles por un período de 15 años que vencían en 2024 y en 2026, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. El principal banco subsidiario, acorde con los términos y condiciones pactados, decidió no renovar el que venció en 2024 y terminar anticipadamente en ese mismo año los que vencían en el 2026, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades de pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento que establecían los contratos, sin embargo, el arrendador ha interpuesto una litis, actualmente en curso, sobre la cual los asesores legales del principal banco subsidiario han evaluado que tiene una baja probabilidad de riesgo. Durante el 2023, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$231 millones, que se clasifica como parte de Otros gastos operativos en el estado de resultados (Nota 31). Al término de la operación de arrendamiento de los contratos, el principal banco subsidiario no ejerció las opciones de compra al valor razonable de los inmuebles.

Al 31 de diciembre de 2024, el Centro Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras por RD\$43,665 millones (2023: RD\$39,043 millones), de las cuales hay utilizados RD\$17,675 millones (2023: RD\$13,166 millones).

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	26,173,883	19,703,453
Créditos de consumo	20,328,903	16,992,191
Créditos hipotecarios para la vivienda	4,194,687	3,270,747
Microcréditos	115,624	117,203
	<u>50,813,097</u>	<u>40,083,594</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	8,261,720	7,402,103
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	3,137,628	2,554,812
Inversiones a negociar	53,496	19,430
	<u>11,452,844</u>	<u>9,976,345</u>
<i>Ganancia en venta de inversiones</i>	<u>21,513,296</u>	<u>20,272,694</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Por disponibilidades	1,126,694	1,350,861
Por fondos interbancarios	19,758	3,175
	<u>1,146,452</u>	<u>1,354,036</u>
Total ingresos financieros	<u>84,925,689</u>	<u>71,686,669</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	<u>(20,548,639)</u>	<u>(15,770,044)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	<u>(3,587,005)</u>	<u>(2,820,165)</u>
Obligaciones asimilables de capital	<u>(1,847,047)</u>	<u>(1,477,237)</u>
	<u>(5,434,052)</u>	<u>(4,297,402)</u>
<i>Otros gastos financieros</i>		
Por fondos interbancarios		
Por pérdida en venta de inversiones	<u>(15,641,772)</u>	<u>(15,327,803)</u>
Total gastos financieros	<u>(41,624,463)</u>	<u>(35,395,249)</u>

26. Ingresos (Gastos) por Diferencia de Cambio

	2024 RD\$	2023 RD\$
Ingresos por diferencia de cambio		
Por cartera de créditos	14,096,721	10,678,501
Por inversiones	6,311,958	4,332,698
Por disponibilidades	9,024,384	7,839,186
Por cuentas por cobrar	264,354	174,351
Por participación en otras sociedades	31,248	6,294
Por otros activos no financieros	344,336	1,167,589
Ajustes por diferencias de cambio (a)	<u>38,558,295</u>	<u>24,502,106</u>
	<u>68,631,296</u>	<u>48,700,725</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024 RD\$	2023 RD\$
Gastos por diferencia de cambio		
Por depósitos del público	(40,510,255)	(25,160,684)
Por financiamientos obtenidos	(3,730,941)	(2,318,200)
Ajustes por diferencias de cambio (a)	<u>(24,347,248)</u>	<u>(21,009,286)</u>
	<u>(68,588,444)</u>	<u>(48,488,170)</u>
	<u>42,852</u>	<u>212,555</u>

(a) Corresponde a los ajustes realizados a los pasivos por disminución del tipo de cambio y a los activos por incremento con respecto del tipo de cambio anterior

27. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos y gastos operacionales consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	1,664,033	1,296,061
Por cartas de crédito	168,437	121,907
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	16,308	16,429
Por cobranzas	9,884	5,439
Por tarjetas de crédito	4,531,810	3,650,741
Por operaciones de recaudo del régimen contributivo social	7,202	7,082
Por intercambio por tarjetas de débito y prepago	775,379	686,891
Por asesoría financiera	230,550	42,735
Por renovación y emisión de tarjetas de crédito	342,658	533,016
Por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	852,618	805,538
Por gestión de cobros		2
Por cobertura de seguro por pérdida de tarjetas de crédito	135,233	225,941
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	424,177	396,271
Por administración de fondos de pensiones	2,236,746	2,001,297
Por servicios como fiduciario	107,628	75,379
Otras comisiones por servicios (a)	<u>2,276,154</u>	<u>1,832,655</u>
	<u>13,778,817</u>	<u>11,697,384</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Por cambio de divisas al contado	3,025,676	3,054,494
<i>Ingresos diversos</i>		
Por incentivos marcas tarjetas de crédito	167,504	323,711
Por comisiones por créditos	488,680	501,041
Por transporte de valores y efectivo	134,923	112,305
Por otros ingresos diversos	136,212	89,440
Por compensación del sistema previsional	<u>242,802</u>	<u>215,941</u>
	<u>1,170,121</u>	<u>1,242,438</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>17,974,614</u>	<u>15,994,316</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(275,566)	(221,580)
Por servicios de intermediación de valores	(258,849)	(206,129)
Por tarjetas de crédito	(1,136,773)	(1,019,197)
Por tarjetas de débito y prepago	(315,451)	(266,458)
Por uso de cajeros automáticos y punto de venta	(366,329)	(308,649)
Por otros servicios	(393,123)	(347,619)
	<u>(2,746,091)</u>	<u>(2,369,632)</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Por cambio de divisas al contado	(68,559)	(103,118)
<i>Gastos diversos</i>		
Promociones tarjetas de crédito y debito	(1,065,012)	(822,681)
Confección de chequeras	(42,775)	(47,966)
Asistencia inmediata	(185,264)	(181,544)
Programa de lealtad de clientes	(771,672)	(767,763)
Materiales promocionales	(30,328)	(25,763)
Otros gastos operacionales diversos	(242,709)	(48,481)
	<u>(2,337,760)</u>	<u>(1,894,198)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(5,152,410)</u>	<u>(4,366,948)</u>

- (a) Incluye principalmente ingresos de comisiones por concepto de uso de las marcas de tarjetas de crédito y por servicios brindados a clientes empresariales relacionados a pago de nómina, recaudos y pagos masivos automatizados, entre otros.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

	2024	2023
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	10,899,096	10,036,123
Remuneraciones a directores y comisarios de cuentas	110,407	108,082
Seguros sociales	216,917	197,057
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 29)	478,210	423,140
Otros gastos de personal	2,064,901	1,808,762
	<u>13,769,531</u>	<u>12,573,164</u>

- (a) De estos importes, las compensaciones fijas y variables por RD\$976 millones y RD\$1,250 millones (2023: RD\$846 millones y RD\$1,069 millones), respectivamente, corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de miembros del Consejo de Administración que tienen funciones directivas, vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados al 31 de diciembre de 2024 fue de 6,331 (2023: 6,191). Estas cifras no están expresadas en miles.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Un desglose de la retribución de prestaciones al retiro se presenta a continuación:

Concepto	Pasivo constituido		Pagos realizados		Gasto contabilizado	
	2024 RD\$	2023 RD\$	2024 RD\$	2023 RD\$	2024 RD\$	2023 RD\$
Prestaciones al retiro	822,042	599,672	38,992	5,048	261,362	200,403

29. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Centro durante el año terminado al 31 de diciembre de 2024 fueron RD\$478,210 y RD\$187,830 (2023: RD\$423,140 y RD\$173,590), respectivamente.

30. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2024 RD\$	2023 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	901,355	493,535
Gestión de pólizas de seguros	760,325	677,656
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	17,271	5,598
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	66,243	113,348
Otros ingresos no operacionales	234,521	128,638
	<u>1,979,715</u>	<u>1,418,775</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(56,632)	(48,107)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipos	(298)	(2,136)
Incobrabilidad de cuentas	(99,893)	(80,892)
Eventos de pérdidas operacionales	(331,525)	(190,050)
Gastos diversos	(179,289)	(114,544)
	<u>(667,637)</u>	<u>(435,729)</u>
	<u>1,312,078</u>	<u>983,046</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31. Otros Gastos Operativos

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

	2024 RD\$	2023 RD\$
Aportes a organismos reguladores	2,231,529	1,927,759
Licencias, soportes y mantenimientos	2,872,896	1,870,290
Mantenimiento y reparación de propiedades, muebles y equipos	1,409,065	1,271,147
Propaganda y publicidad	1,045,593	1,015,292
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	776,124	887,688
Comunicaciones	392,229	312,921
Otros impuestos y tasas	405,229	285,698
Papelería, útiles y otros materiales	279,943	265,136
Otros seguros	247,085	218,791
Agua, basura y energía eléctrica	177,463	182,962
Legales	191,906	167,074
Otros gastos operativos	580,343	499,344
	<u>10,609,405</u>	<u>8,904,102</u>

Fondo de contingencia y de consolidación bancaria

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El Fondo de Consolidación Bancaria se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral.

Cuotas a la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Mercados de Valores

Las subsidiarias indirectas del Centro que son supervisadas por estos organismos reguladores realizan cuotas de supervisión a los mismos. En el caso del principal banco subsidiario del Centro, la cuota de supervisión se calcula en base al total de activos al corte del mes de junio del año anterior.

32. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se obtiene aplicando la tasa de 27% a la renta neta imponible, la cual se determina siguiendo las reglas de reconocimiento de ingresos y deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las entidades financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el estado de situación financiera consolidado, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

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

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados consolidado por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, está compuesto de la siguiente manera:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Corriente	3,389,569	3,512,461
Diferido	79,879	163,143
Otros	<u>(3,993)</u>	<u>169,174</u>
	3,465,455	3,844,778
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (a)	<u>771,768</u>	<u>806,614</u>
	<u><u>4,237,223</u></u>	<u><u>4,651,392</u></u>

(a) De acuerdo con la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, los dividendos distribuidos en efectivo están sujetos al pago de un impuesto definitivo de 10%, que debe ser retenido a los accionistas por la entidad que realiza la distribución.

Impuesto sobre la renta diferido

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

2024

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Bienes recibidos en recuperación de créditos: provisión y ajuste por inflación	440,790	4,894	445,684
Pérdidas compensables	306,149	(148,201)	157,948
Provisión para operaciones contingentes	205,109	10,184	215,293
Otras provisiones	<u>228,611</u>	<u>93,565</u>	<u>322,176</u>
	<u>1,180,659</u>	<u>(39,558)</u>	<u>1,141,101</u>
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	91,971	9,031	101,002
Depreciación de muebles y equipos dados en arrendamiento financiero	<u>(68,841)</u>	<u>(49,352)</u>	<u>(118,193)</u>
	<u>1,203,789</u>	<u>(79,879)</u>	<u>1,123,910</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(806,614)</u>	<u>34,846</u>	<u>(771,768)</u>

2023

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Bienes recibidos en recuperación de créditos: provisión y ajuste por inflación	451,200	(10,410)	440,790
Pérdidas compensables	441,532	(135,383)	306,149
Provisión para operaciones contingentes	181,443	23,666	205,109
Otras provisiones	<u>188,806</u>	<u>39,805</u>	<u>228,611</u>
	<u>1,262,981</u>	<u>(82,322)</u>	<u>1,180,659</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

2023

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	103,951	(11,980)	91,971
Depreciación de muebles y equipos dados en arrendamiento financiero		(68,841)	(68,841)
	<u>1,366,932</u>	<u>(163,143)</u>	<u>1,203,789</u>

Impuesto sobre la renta diferido pasivo

Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(637,918)</u>	<u>(168,696)</u>	<u>(806,614)</u>
--	------------------	------------------	------------------

El impuesto sobre la renta diferido pasivo por dividendos en efectivo a recibir de las subsidiarias y asociadas del Centro se determina como sigue:

2024

	Ganancias RD\$	Impuesto sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	7,717,680	771,768
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	<u>13,184,536</u>	<u>1,318,454</u>
	<u>20,902,216</u>	<u>2,090,222</u>

2023

	Ganancias RD\$	Impuesto sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	8,066,136	806,614
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	<u>11,574,321</u>	<u>1,157,432</u>
	<u>19,640,457</u>	<u>1,964,046</u>

El Centro no reconoció impuesto sobre la renta diferido sobre las ganancias retenidas no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$13,184,536 (2023: RD\$11,574,321), en virtud de que alcanzan los siguientes criterios:

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

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

33. Gestión de Riesgos Financieros

El principal banco subsidiario del Centro está expuesto a los siguientes riesgos:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida financiera provocada por cambios adversos en los mercados financieros en los que participa el principal banco subsidiario. Por su parte, el Riesgo de Estructura del Balance del principal banco subsidiario se descompone como sigue:

- *Riesgo de liquidez de la financiación*, reflejado por la probabilidad de que el principal banco subsidiario incurra en pérdidas o tenga que renunciar a nuevos negocios o a crecimiento de los actuales por no poder atender con normalidad los compromisos a su vencimiento o por no poder financiar las necesidades adicionales a costo de mercado.
- *Riesgo de tasa de interés*, que identifica la exposición al riesgo mediante el estudio de la concentración de masas con riesgo de reprecio por plazos de tiempo.
- *Riesgo de moneda*, que mide el impacto de las posiciones netas en moneda en diversos plazos de tiempo sujetas a las variaciones del tipo de cambio.

La gestión de los Riesgos de Mercado y de Estructura del Balance se apoya en directrices y lineamientos contemplados en las políticas y procedimientos del principal banco subsidiario, los cuales están sustentados en las mejores prácticas internacionales y regulaciones locales. Las referidas políticas y procedimientos son revisadas y actualizadas con frecuencia mínima anual y sometidos para su aprobación, dentro del Marco de Gestión del Riesgo de Mercado y Estructura del Balance, al Consejo de Administración vía el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Por su naturaleza, las actividades de negocio que realiza el principal banco subsidiario en su operativa diaria exponen al Banco a los riesgos de Mercado y Estructura del Balance. Siguiendo el sistema de gestión de riesgos de tres líneas de defensa, el principal banco subsidiario gestiona dichos riesgos, bajo los parámetros y control de la Vicepresidencia de Riesgo de Mercado y Liquidez.

Dentro del entorno de las actividades realizadas de Negociación y Balance, el principal banco subsidiario ha desarrollado un modelo de medición, control y gestión diferenciados para:

- *Negociación*: el modelo de medición de gestión está orientado a controlar la probabilidad y la sensibilidad del valor de mercado de las posiciones para fines de negociación ante cambios en los factores de mercado.
- *Gestión del Balance*: comprende la gestión de los riesgos de liquidez, moneda y de interés estructural asociado al balance.

En el Marco de Gestión de Riesgo de Mercado y Estructura del Balance el principal banco subsidiario tiene definidas las políticas, metodologías, principios e indicadores de medición para la gestión y seguimiento de los riesgos del balance asociados al tipo de cambio y tasas de interés. Estos riesgos se miden y controlan principalmente con base en los pilares de brecha y valor en riesgo para determinar si existe un descalce y su impacto a corto y largo plazo.

A partir de lo anterior, el principal banco subsidiario utiliza las siguientes métricas e indicadores para monitorear la gestión de estos riesgos de mercado:

- Posiciones abiertas
- Concentración
- Escenarios de sensibilidad
- Loss-trigger
- Value-at-Risk
- Stress testing

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Por el lado de los Riesgos de Estructura del Balance se encuentran:

- Análisis de liquidez regulatorios
- Índices de liquidez y concentración en el balance
- Evolución de la posición en dólares y en otras monedas extranjeras.
- Análisis de la tasa de interés
- Análisis del tipo de cambio
- Renovaciones de depósitos

Estas métricas tienen como misión reflejar el consumo de límites, el cumplimiento de las regulaciones vigentes y analizar la gestión de rentabilidad sobre la estructura del balance.

El principal banco subsidiario mide su exposición al riesgo de tasa de interés conforme a la metodología estandarizada vigente aprobada por la Junta Monetaria y sus correspondientes instructivos. De acuerdo con esto, el cálculo de los descalces en las bandas de reprecio se realiza separado por moneda nacional y moneda extranjera y por bandas de tiempo

Adicionalmente se documentan reportes para gestión y cumplimiento regulatorio e interno sobre:

- Reprecios de activos y pasivos en moneda nacional y extranjera sensibles a tasa de interés y cálculo de valor en riesgo por variación en la tasa de interés
- Vencimientos de activos y pasivos en moneda nacional y extranjera sensibles a tasa de interés y cálculo del valor en riesgo por variación en la tasa de interés

El principal banco subsidiario cumplir con los límites regulatorios en cuanto al tamaño de su posición en moneda extranjera, así como con cualquier otro límite impuesto por sus socios extranjeros y lleva el seguimiento al Valor en Riesgo (VaR) por tipo de cambio sobre el patrimonio neto contable con un nivel de confianza de 99% y un horizonte de tiempo de 10 días.

En su política interna el principal banco subsidiario busca mantener una posición en moneda extranjera neutra. Sin embargo, dicha posición no pretende ser inflexible y es revisada periódicamente con el fin de ratificar el tamaño deseado a mantener, dependiendo a la estrategia puntual del principal banco subsidiario y las proyecciones del tipo de cambio siempre respetando los límites duros regulatorios y cualquier otro límite impuesto por sus socios extranjeros. Adicionalmente la evolución de la posición en moneda extranjera, así como cualquier evento importante que la afecte será revisado por el Comité ALCO en sus reuniones regulares.

i) Composición del portafolio

La distribución de activos y pasivos financieros, sujetos a riesgo de mercado, es la siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Importe en Libros RD\$	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<i>Activos sujetos al riesgo de mercado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	110,891,515		110,891,515
Inversiones a negociar, bruta	786,374	786,374	
Inversiones disponibles para la venta, bruta	114,935,117	114,935,117	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	17,306,643		17,306,643

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024

	Importe en Libros RD\$	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
Derivados y contratos de compraventa al contado	15,825	15,825	
Cartera de créditos, bruta	360,377,239		360,377,239
Deudores por aceptaciones	79,762		79,762
Cuentas por cobrar	1,122,235		1,122,235
Participaciones en otras sociedades, bruta	1,898,445		1,898,445
<i>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</i>			-
Depósitos del público	433,032,577		433,032,577
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	44,627,676		44,627,676
Fondos tomados a préstamo	45,095,754		45,095,754
Aceptaciones en circulación	79,762		79,762
Obligaciones asimilables de capital – obligaciones subordinadas	19,436,569		19,436,569

31 de diciembre de 2023

	Importe en Libros RD\$	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<i>Activos sujetos al riesgo de mercado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	90,865,435		90,865,435
Inversiones a negociar, bruta	1,689,067	1,689,067	
Inversiones disponibles para la venta, bruta	100,684,693	100,684,693	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	23,302,687		23,302,687
Derivados y contratos de compraventa al contado	65,388	65,388	
Cartera de créditos, bruta	322,949,260		322,949,260
Deudores por aceptaciones	24,929		24,929
Cuentas por cobrar	1,113,721		1,113,721
Participaciones en otras sociedades, bruta	943,204		943,204
<i>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</i>			
Depósitos del público	383,944,217		383,944,217
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	27,543,844		27,543,844
Derivados y contratos de compraventa al contado	915	915	
Fondos tomados a préstamo	54,581,922		54,581,922
Aceptaciones en circulación	24,929		24,929
Obligaciones asimilables de capital – obligaciones subordinadas	19,355,493		19,355,493

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

ii) Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado y su tendencia al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y durante el período, indicando un resumen de la posición del VAR, conforme a la metodología establecida en la normativa vigente, es la siguiente:

31 de diciembre de 2024	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	13,373	23,466	4,173
Riesgo de tasa de interés	<u>2,754,813</u>	<u>3,670,388</u>	<u>2,101,513</u>
Total RD\$	<u>2,768,186</u>	<u>3,693,854</u>	<u>2,105,686</u>
31 de diciembre de 2023	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	8,942	32,699	760
Riesgo de tasa de interés	<u>4,247,978</u>	<u>6,085,430</u>	<u>2,615,248</u>
Total RD\$	<u>4,256,920</u>	<u>6,118,129</u>	<u>2,616,008</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles)

iii) Riesgo de tasas de interés

A continuación, se presenta un resumen en la posición (brecha de tasa de interés) del principal banco subsidiario, de sus activos y pasivos sensibles a tasas de interés por tipo de moneda, y su tendencia.:

31 de diciembre de 2024 – en moneda nacional

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos en Banco Central	43,932,004								43,932,004
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	28,435								28,435
Disponibilidades restringidas	2,656								2,656
Créditos vigentes	17,789,113	16,923,209	26,674,193	21,196,272	55,272,978	63,998,228	81,041,998	8,322,931	291,218,922
Créditos reestructurados vigentes	412,454	977,273	646,643	475,877	1,370,139	503,301	1,644,691		6,030,378
Inversiones disponibles para la venta		32,351	289,673	1,618,741	37,202	8,240,373	46,931,066	14,012,584	71,161,990
Inversiones de disponibilidad restringida				2,371	12,954	2,452	23,917,849		23,935,626
Inversiones a costo amortizado							6,698,931		6,698,931
Adelantos en cuentas corrientes	36,732								36,732
Total activos sensibles a tasas de interés	62,201,394	17,932,833	27,610,509	23,293,261	56,693,273	72,744,354	160,234,535	22,335,515	443,045,674
PASIVOS									
Depósitos del público	48,007,334	30,036,401	23,973,332	18,328,267	33,798,948	25,047,462	116,540,123	30,420	295,762,287
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	8,815,228	15,086,325	1,853,071	1,707,224	1,355,036	1,283,425	8,315,215		38,415,524
Fondos tomados a préstamo	582	1,316	2,178	1,878	10,540,775	5,405,958	51,748	3,344,537	19,348,972
Obligaciones asimilables de capital							5,000,000	8,000,000	13,000,000
Total pasivos sensibles a tasas de interés	56,823,144	45,124,042	25,828,581	20,037,369	45,694,759	31,736,845	129,907,086	11,374,957	366,526,783
BRECHA	5,378,250	(27,191,209)	1,781,928	3,255,892	10,998,514	41,007,509	30,327,449	10,960,558	76,518,891

31 de diciembre de 2023 – en moneda nacional

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos en banco central	36,461,627								36,461,627
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	11,794								11,794
Disponibilidades restringidas	12,185								12,185
Créditos vigentes	13,667,077	13,263,599	24,313,707	20,332,499	54,568,534	70,465,478	72,479,803	4,179,485	273,270,182
Créditos reestructurados vigentes	257,680	381,788	598,984	537,025	838,187	560,721	55,301		3,229,686
Inversiones disponibles para la venta	2,083,426		164,981	2,469,235	1,568,787	3,626,668	30,702,963	11,502,971	52,119,031
Inversiones de disponibilidad restringida			2,254,923	2,288	10,132	1,997,740	37,958,363		42,223,446
Inversiones a costo amortizado							501,934		501,934
Adelantos en cuentas corrientes	51,063								51,063
Total activos sensibles a tasas de interés	52,544,852	13,645,387	27,332,595	23,341,047	56,985,640	76,650,607	141,698,364	15,682,456	407,880,948
PASIVOS									
Depósitos del público	39,773,098	29,063,138	17,550,964	13,280,438	25,755,711	24,731,765	112,470,712	7,031	262,632,857
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	11,665,191	3,661,391	975,449	258,859	516,861	945,528	6,431,396	108	24,454,783
Fondos tomados a préstamo	4,708,246	255,201	1,487,056	950,153	8,446,676	29,715	20,218,369	4,892	36,100,308
Obligaciones asimilables de capital							5,000,000	8,000,000	13,000,000
Total pasivos sensibles a tasas de interés	56,146,535	32,979,730	20,013,469	14,489,450	34,719,248	25,707,008	144,120,477	8,012,031	336,187,948
BRECHA	(3,601,683)	(19,334,343)	7,319,126	8,851,597	22,266,392	50,943,599	(2,422,113)	7,670,425	71,693,000

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2024 – en moneda extranjera (valores expresados en RD\$)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos en banco central	33,675,492								33,675,492
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	14,243,913								14,243,913
Créditos vigentes	2,900,197	7,751,137	12,934,217	15,995,761	18,317,137	35,223,381	571,689		93,693,519
Créditos reestructurados vigentes	180,876	87,261	86,182	141	44,637	1,941,735			2,340,832
Inversiones a negociar								119,520	119,520
Inversiones disponibles para la venta		217,974			121,711	5,437	14,548,115	9,501,986	24,395,223
Inversiones de disponibilidad restringida		19,054					4,529,129		4,548,183
Inversiones a costo amortizado	61,741				61,124	126,122	848,746		1,097,733
Total activos sensibles a tasas de interés	51,062,219	8,075,426	13,020,399	15,995,902	18,544,609	37,296,675	20,497,679	9,621,506	174,114,415
PASIVOS									
Depósitos del público	20,093,480	9,201,120	9,719,071	6,672,323	10,534,385	6,314,151	74,356,242		136,890,772
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	548,765	1,172,363	258,630	332,335	56,088	81,003	3,751,450		6,200,634
Fondos tomados a préstamo	10,127,008				8,453,417	5,836,290	460,807	547,209	25,424,731
Obligaciones asimilables de capital			4,566,930		166,070	166,070	996,421		5,895,491
Total pasivos sensibles a tasas de interés	30,769,253	10,373,483	14,544,631	7,004,658	19,209,960	12,397,514	79,564,920	547,209	174,411,628
BRECHA	20,292,966	(2,298,057)	(1,524,232)	8,991,244	(665,351)	24,899,161	(59,067,241)	9,074,297	(297,213)

31 de diciembre de 2023 – en moneda extranjera (valores expresados en RD\$)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos en banco central	27,562,662								27,562,662
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	11,478,078								11,478,078
Créditos vigentes	4,894,636	12,422,347	9,325,045	9,937,677	20,621,971	13,413,199	706,166		71,321,041
Créditos reestructurados vigentes	256,601	339	41,481	346	37,815	1,986,730			2,323,312
Inversiones disponibles para la venta		35,076			4,596	12,671,579	5,299,605	848,631	18,859,487
Inversiones de disponibilidad restringida		17,394					7,226,643		7,244,037
Inversiones a costo amortizado		58,998	117,626	526,631	292,190	709,792	1,061,661		2,766,898
Total activos sensibles a tasas de interés	44,191,977	12,534,154	9,484,152	10,464,654	20,956,572	28,781,300	14,294,075	848,631	141,555,515
PASIVOS									
Depósitos del público	8,632,401	6,037,620	6,063,889	5,265,769	9,920,145	11,818,126	72,846,016		120,583,966
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	68,625	434,757	1,234,897	6,793	18,442	111,112	1,656,440		3,531,066
Fondos tomados a préstamo	569,122	905,779	1,445,663	237,089	5,922,556	4,828,158	4,336,988		18,245,355
Obligaciones asimilables de capital			4,336,988		157,709	157,709	1,261,669		5,914,075
Total pasivos sensibles a tasas de interés	9,270,148	7,378,156	13,081,437	5,509,651	16,018,852	16,915,105	80,101,113		148,274,462
BRECHA	34,921,829	5,155,998	(3,597,285)	4,955,003	4,937,720	11,866,195	(65,807,038)	848,631	(6,718,947)

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

La tasa de rendimiento y costo promedio por moneda principal y exposiciones significativas en otras monedas, para activos y pasivos financieros es como sigue:

	2024			2023		
	RD\$%	US\$%	EUR%	RD\$%	US\$%	EUR%
ACTIVOS						
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.07	0.09		0.14	0.08	
Cartera de créditos	16.58	8.96	4.89	15.45	7.67	5.46
Inversiones	11.64	6.69		11.29	6.37	
PASIVOS						
Depósitos del público y de entidades financieras del país y del exterior						
Cuentas de ahorro	0.22	0.17		0.22	0.09	
Cuenta corriente	2.06			1.79		
Depósitos a plazo	9.74	4.80	0.97	9.52	4.13	0.59
Fondos tomados a préstamo	4.03	5.78		3.80	6.64	
Obligaciones subordinadas	10.19	8.27		9.97	8.27	

Para el principal banco subsidiario los activos con tasas de interés fijas ascienden a RD\$567,949 millones (2023: RD\$509,763) y representan el 92% del total de activos al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Los activos con tasa de interés variable ascienden a RD\$3,097 millones (2023: RD\$2,913) y representan el 0.5% del total de activos al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a RD\$530,016 millones (2023: RD\$478,263 millones) y representan el 95.6% (2023: 96.1%) del total de pasivos. Los pasivos con tasas de interés variable ascienden a RD\$5,895 millones (2023: RD\$5,914 millones) y representan el 1.1% (2023: 1.2%) del total de pasivos.

iv) Riesgo de tipo de cambio

	2024		2023	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo; equivalentes a US\$827,456 (2023: US\$676,161) y EUR\$54,354 (2023: EUR\$43,481). Otras monedas: Libra esterlina \$17,845 (2023: \$18,010); Dólar Canadiense \$124,465 (2023: \$209,035); Francos Suizos \$17,130 (2023: \$43,720); Corona Sueca (2023: \$150); Corona Noruega (2023: \$9,800); Real Brasileño \$26,310 (2023: \$47,687), Yuan Chino \$1,330 (2023: \$842), Dólares Australianos \$4,485 (2023: \$300) y Yen Japonés \$22,000 (2023: \$20,000) (a)	884,247	53,843,922	724,543	41,897,762
Inversiones (neto), equivalente a US\$503,597 (2023: US\$510,419) y EUR\$1,153 (2023: 596)	504,799	30,738,409	511,078	29,553,858
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$1,488,685 (2023: US\$1,215,712) y EUR\$19,243 (2023: EUR\$11,172,506)	1,508,744	91,871,022	1,228,081	71,015,647
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$6,300,003 (2023: US\$8,539,437) y EUR\$76,016 en 2023	6,300	383,622	8,624	498,672
Deudores por aceptaciones	1,310	79,762	431	24,929
Otros activos	6,969	424,379	10,576	611,546
Total activos	2,912,369	177,341,116	2,483,333	143,602,414
Pasivos				
Depósitos del público, equivalente a US\$2,174,282,787 (2023: US\$2,025,924,091) y EUR\$71,243 (2023: EUR\$53,698)	2,248,543	136,919,189	2,085,372	120,589,768
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior, equivalente a US\$101,108 (2023: US\$60,276) y EUR\$702,270 (2023: EUR\$708,026)	101,840	6,201,287	61,063	3,531,067
Fondos tomados a préstamo	420,747	25,620,282	315,088	18,220,425
Aceptaciones en circulación	1,310	79,762	431	24,929
Otros pasivos, equivalente a US\$26,916 (2023: US\$24,202) y EUR\$47 (2023: EUR\$45)	26,964	1,641,928	24,252	1,402,413
Obligaciones asimilables de capital	99,360	6,050,268	102,446	5,924,068
Total pasivos	2,898,764	176,512,716	2,588,652	149,692,670
Contingencias				
Activas (Nota 7)	30,000	1,826,772	122,000	7,054,833
Posición larga en moneda extranjera	43,605	2,655,172	16,681	964,577

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles)

Los activos y pasivos en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$60.8924: US\$1.00 (2023 - RD\$57.8265:US\$1.00), RD\$63.4712: EUR\$1.00 (2023 - RD\$64.0186: EUR\$1.00), RD\$76.5478: \$1.00 Libra Esterlina (2023 - RD\$73.6738: \$1.00 Libra Esterlina), RD\$42.1897: \$1.00 Dólar Canadiense (2023 - RD\$43.7948: \$1.00 Dólar Canadiense), RD\$67.5232: \$1.00 Franco Suizo (2023 - RD\$68.8575: \$1.00 Franco Suizo) RD\$5.5361: \$1.00 Corona Sueca (2023 - RD\$5.7966: \$1.00 Corona Sueca), RD\$0.3860: \$1.00 Yen Japonés (2023 - RD\$0.4098: \$1.00 Yen Japonés), RD\$5.3605: \$1.00 Corona Noruega (2023- RD\$5.6838: \$1.00 Corona Noruega), RD\$8.5094: \$1.00 Corona Danesa (2023 - RD\$8.5889: \$1.00 Corona Danesa), RD\$8.3437: \$1.00 Yuan Chino (2023 - RD\$8.1372: \$1.00 Yuan Chino), RD\$37.7994: \$1.00 Dólar Australiano (2023: RD\$39.5649: \$1.00 Dólar Australiano) y RD\$9.8158: \$1.00 Real Brasileño (2023 - RD\$11.9198: \$1.00 Real Brasileño).

(a) El efectivo en monedas extranjeras diferente a US\$ y EUR\$ no está expresado en miles.

(b) Riesgo de liquidez

i) Exposición al riesgo de liquidez

La medición clave utilizada por el principal banco subsidiario para gestionar el riesgo de liquidez es el ratio de activos líquidos realizables entre el monto de los pasivos y operaciones contingentes exigibles. Los ratios de liquidez del principal banco subsidiario se detallan de la manera siguiente:

31 de diciembre de 2024

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	468.93%	810.20%	80.00%
A 30 días ajustada	446.05%	729.30%	80.00%
A 60 días ajustada	519.73%	759.16 %	70.00%
A 90 días ajustada	545.15%	755.74%	70.00%
Posición:			
A 15 días ajustada	71,505,950	761,757	80.00%
A 30 días ajustada	76,495,011	788,472	80.00%
A 60 días ajustada	93,340,008	893,045	70.00%
A 90 días ajustada	105,583,712	957,736	70.00%
Global (meses)	(38.43)	(21.76)	

31 de diciembre de 2023

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	406.43%	732.54%	80.00%
A 30 días ajustada	331.55%	578.92%	80.00%
A 60 días ajustada	323.81%	482.81%	70.00%
A 90 días ajustada	343.57%	502.99%	70.00%
Posición:			
A 15 días ajustada	52,427,361	600,823	80.00%
A 30 días ajustada	53,069,349	620,855	80.00%
A 60 días ajustada	62,208,790	670,190	70.00%
A 90 días ajustada	69,748,053	770,450	70.00%
Global (meses)	(32.21)	(22.52)	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles)

ii) Análisis de vencimientos contractual remanente de los activos y pasivos financieros:

31 de diciembre de 2024

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-90 Días RD\$	91-180 Días RD\$	181-360 días RD\$	1-5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Vencimiento Activos y Pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	110,891,515							110,891,515
Inversiones	94,892,278	19,044	2,368	73,918	127,578	35,148,995	130,459	130,394,640
Deudores por aceptaciones	79,762							79,762
Cartera de créditos	8,252,114	8,749,105	35,854,638	41,726,705	65,615,474	124,602,306	72,249,957	357,050,299
Participaciones en otras sociedades							1,898,445	1,898,445
Rendimientos por cobrar	5,263,614	457,941	145,940	92,967	16			5,960,478
Derechos en fideicomiso						33,212		33,212
Cuentas por cobrar							1,122,235	1,122,235
Derivados							15,825	15,825
Total Activos	219,379,283	9,226,090	36,002,946	41,893,590	65,743,068	159,784,513	75,416,921	607,446,411
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	68,100,814	39,237,521	58,692,993	44,333,334	31,361,613	190,896,365	30,420	432,653,060
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior (A la vista, de ahorro y a plazo)	9,363,993	16,258,688	4,151,259	1,411,125	1,364,428	12,066,665		44,616,158
Fondos tomados a préstamo	913,968	403,129	4,056	19,022,649	11,890,339	8,749,700	4,191,674	45,175,515
Obligaciones subordinadas		541,078		166,070	166,070	5,996,421	12,566,930	19,436,569
Otros pasivos (aceptaciones, derivados y otros)	4,313,526	1,851,152				248,698	5,413,447	11,826,823
Total Pasivos	82,692,301	58,291,568	62,848,308	64,933,178	44,782,450	217,957,849	22,202,471	553,708,125
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	136,686,982	(49,065,478)	(26,845,362)	(23,039,588)	20,960,618	(58,173,336)	53,214,450	53,738,286

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles)

31 de diciembre de 2023

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-90 Días RD\$	91-180 Días RD\$	181-360 días RD\$	1-5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Vencimiento Activos y Pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	90,865,435							90,865,435
Inversiones	71,518,218	432,543	2,219,776	301,289	2,686,943	44,405,524	1,360,307	122,924,600
Deudores por aceptaciones	24,929							24,929
Cartera de créditos	8,549,544	7,868,497	31,470,775	41,912,823	59,808,877	107,535,472	62,928,223	320,074,211
Participaciones en otras sociedades							943,204	943,204
Rendimientos por cobrar	4,448,930	226,946	807,252	160,843	15			5,643,986
Derechos en fideicomiso						38,212		38,212
Cuentas por cobrar		1,113,721						1,113,721
Derivados		10,605	54,783					65,388
Total Activos	175,407,056	9,652,312	34,552,586	42,374,955	62,495,835	151,979,208	65,231,734	541,693,686
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	48,405,498	35,100,758	42,161,059	35,675,856	36,549,891	185,316,727	7,031	383,216,820
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior (A la vista, de ahorro y a plazo)	11,733,816	4,096,148	2,475,998	535,304	1,056,640	8,087,836	108	27,985,850
Fondos tomados a préstamo	1,389,928	5,309,607	4,119,961	14,369,232	4,857,873	24,555,357	4,892	54,606,850
Obligaciones subordinadas		441,419		157,709	157,709	6,261,669	12,336,987	19,355,493
Otros pasivos (aceptaciones, derivados y otros)	3,354,670	1,598,338				176,175	6,568,616	11,697,799
Total Pasivos	64,883,912	46,546,270	48,757,018	50,738,101	42,622,113	224,397,764	18,917,634	496,862,812
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	110,523,144	(36,893,958)	(14,204,432)	(8,363,146)	19,873,722	(72,418,556)	46,314,100	44,830,874

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

iii) Reserva de liquidez

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez que se origina de los pasivos financieros el principal banco subsidiario mantiene los siguientes activos financieros no derivados, que se espera recuperar o liquidar en un plazo no mayor a 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024:

	Importe en Libros RD\$	Valor Razonable RD\$
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Caja y bóveda	17,072,421	17,072,421
Banco Central	77,607,496	77,607,496
Bancos del país	33,160	33,160
Bancos del exterior	14,243,192	14,243,192
Equivalentes de efectivo	1,933,453	1,933,453
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	10,496,806	10,496,806
Instrumentos de deuda de empresas privadas	252,469	252,469
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras, incluye US\$298,626	23,789,844	
Reserva de liquidez total	<u>145,428,841</u>	

iv) Activos financieros cedidos como colateral

El costo amortizado de los activos financieros cedidos como colaterales por el principal banco subsidiario, es de RD\$27,639,065,812 (2023: RD\$49,433,836,847).

El principal banco subsidiario no tiene activos financieros aceptados como colaterales, y que hayan sido vendidos o re-cedidos y que esté obligado a devolver títulos equivalentes.

v) Concentración con depositantes

El principal banco subsidiario no depende de un relativamente reducido número de depositantes, ni existe una excesiva concentración de depósitos. Al 31 de diciembre de 2024 la concentración de los 20 mayores depositantes representa el 9.96% (2023: 7.80%) del total de los depósitos y ascienden a RD\$47,580 millones (2023: RD\$32,095 millones). Esta concentración está dentro de los límites o apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración.

(c) **Riesgo de crédito**

El Perfil de Riesgo del principal banco subsidiario se encuentra determinado por su objetivo de generar resultados, manteniendo niveles de riesgo acordes a nuestro apetito de riesgo y al capital que soporta las operaciones.

Las líneas de negocios y productos que generan el riesgo de crédito están dentro de las que se ofrecen tradicionalmente en la Banca del país, y cualquier modificación requiere de una actualización de las políticas, que son aprobadas por el Consejo de Administración luego de recibir el visto bueno del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

El Marco de Gestión del Riesgo de Crédito es el documento que establece las políticas del principal banco subsidiario para identificar, medir, controlar y gestionar el riesgo de crédito proveniente de su activa participación como intermediario financiero. Este documento es revisado y aprobado anualmente por el Consejo de Administración.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

i) Gestión del Riesgo de Crédito

La identificación y clasificación del riesgo de crédito es fundamental para realizar una gestión activa y un control efectivo de las carteras.

El control de los riesgos inherentes a la actividad que conlleva riesgo de crédito se realiza a través de la utilización de las técnicas que se enumeran a continuación:

- *Otorgamiento*: medición realizada con herramientas de Ratings y Scorings de acuerdo con el perfil del cliente.
- *Seguimiento*: medición con base en el comportamiento de los clientes que incluye no solo medidas de morosidad, sino también incorpora una serie de indicadores de gestión que son analizados.
- *Recuperación*: comprende la gestión de recuperación, la cual sirve para mitigar tanto las potenciales pérdidas como para entender las causas de los problemas y nutrir los modelos de otorgamiento.

En adición a los requisitos del Reglamento de Evaluación de Activos de la Junta Monetaria, en forma interna el principal banco subsidiario analiza los conceptos de pérdidas esperadas, pérdidas inesperadas y Riesgo Ajustado al Rendimiento de Capital.

Principales Metodologías del Riesgo de Crédito

El principal banco subsidiario utiliza diferentes métodos de análisis durante todo el proceso de crédito, desde su originación hasta su recuperación:

- Modelos de originación (Rating y Scoring)
- Modelos de comportamiento
- Modelos de priorización de cobranzas
- Cobertura de garantía
- Concentraciones de cartera: por moneda, sector económico, grupo económico

El principal banco subsidiario cuenta con diferentes informes de gestión y control que sirven para mitigar la exposición al riesgo, evaluando, cuantificando y controlando el riesgo de crédito.

Dentro del esquema de informes de gestión se incluyen, según su naturaleza, las siguientes tipologías:

- *Informes de seguimiento y análisis*: los cuales reflejan posiciones mensuales en relación con ratios significativos como calificación crediticia, cartera vencida sobre cartera bruta, provisiones sobre cartera bruta, provisiones regulatorias, cubrimiento de la mora y vencida con provisiones constituidas, tendencias, "roll rates", mora y vencida por cosecha/producto, castigos, etc.
- *Alertas tempranas de seguimiento*: las cuales reflejan situaciones que deben ser tomadas y analizadas en forma inmediata para prevenir incumplimientos mayores.
- *Informes normativos*: incluyen los resultados a ser enviados mediante reportes específicos a la Superintendencia de Bancos.
- *Informes a las Multilaterales*: incluyen las gestiones realizadas durante un año de operación en cuanto a la gestión del riesgo ambiental y social, y límites de concentración.

Reestructuraciones: en ciertas ocasiones, es necesario modificar los términos y condiciones originales de un crédito para lograr una salida viable a una situación compleja. Las reestructuraciones se ejecutan acorde con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, particularmente en cuanto a la contabilización e impacto en la calificación de los clientes.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

ii) Información sobre las garantías

Los modelos de otorgamiento de créditos recogen las garantías como un mitigante del riesgo de la operación y no del riesgo del deudor. La garantía mitiga las pérdidas dado el incumplimiento de pago de un deudor. El principal banco subsidiario considera internamente los siguientes factores al momento de aceptar una garantía: tiempo de ejecución, liquidez, volatilidad, valor, fortaleza y cobertura. En adición, el principal banco subsidiario cuenta con políticas y procesos relacionados con el manejo de punta a punta de las garantías, es decir desde su aceptación, valoración admisible, actualizaciones, formalización/inscripción, cancelación, liberación y ejecución de las garantías. El principal banco subsidiario toma en cuenta las admisibilidades regulatorias de las garantías tanto al momento de otorgamiento de los créditos, como durante sus revisiones periódicas. La valoración de las garantías es realizada por tasadores independientes o internos del principal banco subsidiario para obtener valores de mercado razonables.

iii) Concentración de préstamos

El principal banco subsidiario monitorea de forma periódica este factor de riesgo para mitigar los potenciales impactos negativos en el Balance y Patrimonio derivado de concentraciones de cartera en un solo deudor, en un grupo de deudores relacionados y en sectores económicos. Para esto se han definido y establecido límites internos de concentración, más conservadores que los regulatorios.

La identificación de los grupos de riesgo se realiza siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento sobre Concentración de Riesgos vigente emitido por la Junta Monetaria. El principal banco subsidiario realiza periódicamente análisis de concentración de préstamos por sectores económicos, por grupos económicos, por grandes exposiciones individuales, y por zona geográfica. El Consejo de Administración del principal banco subsidiario, a través de la aprobación de los Marcos de Riesgos y de las Políticas de Crédito establece límites de concentración, siendo esta la manera en cómo lleva a la práctica su apetito de riesgo. El riesgo y el crecimiento de la cartera están controlados a partir de la diversificación de los créditos.

Los grupos de riesgo son conformados de acuerdo con la regulación, y el principal banco subsidiario analiza de forma rutinaria su exposición actual y potencial a clientes y grupos, segmentos, etc. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el principal banco subsidiario se encuentra en cumplimiento con los límites de concentración en créditos individuales o grupo de riesgo con garantía y sin garantía.

La cartera comercial esta disgregada en múltiples sectores de la economía nacional siendo los principales: comercio al por mayor y al por menor, industrias manufactureras, hoteles y restaurantes. La cartera de créditos de consumo, incluyendo el producto tarjetas de crédito representa un 29% al 31 de diciembre de 2024 y 2023 del total de la cartera bruta y los préstamos hipotecarios representan el 12% (2023: 11%).

iv) Análisis de la exposición al riesgo de crédito

La exposición crediticia de las inversiones a costo amortizado es la siguiente:

31 de diciembre de 2024

Inversiones	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector público no financiero			
Clasificación A	68,520,320		68,520,320
Sector financiero			
Clasificación A	52,722,873	9,210	52,713,663
Clasificación B	118,896	3,567	115,329
	52,841,769	12,777	52,828,992

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

Inversiones	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector no residente			
Clasificación A	13,069,745	130,822	12,938,923
Clasificación B	97,312	2,923	94,389
	<u>13,167,057</u>	<u>133,745</u>	<u>13,033,312</u>
Sector privado no financiero			
Clasificación A	21,867	217	21,650
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	<u>134,551,013</u>	<u>146,739</u>	<u>134,404,274</u>

31 de diciembre de 2023

Inversiones	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector público no financiero			
Clasificación A	51,541,812		51,541,812
Sector financiero			
Clasificación A	58,323,747	10,984	58,312,763
Clasificación B	179,189	5,376	173,813
	<u>58,502,936</u>	<u>16,360</u>	<u>58,486,576</u>
Sector no residente			
Clasificación A	15,590,443	28,865	15,561,578
Clasificación B	20,572	619	19,953
	<u>15,611,015</u>	<u>29,484</u>	<u>15,581,531</u>
Sector privado no financiero			
Clasificación A	20,684	206	20,478
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	<u>125,676,447</u>	<u>46,050</u>	<u>125,630,397</u>

La exposición crediticia de la cartera de créditos es la siguiente:

31 de diciembre de 2024

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	74,047,274	740,849	73,306,425
Clasificación B	33,573,376	614,060	32,959,316
Clasificación C	6,815,905	146,608	6,669,297
Clasificación D1	1,151,248	92,496	1,058,752
Clasificación D2	1,050,474	57,069	993,405
Clasificación E	2,359,474	476,197	1,883,277
	<u>118,997,751</u>	<u>2,127,279</u>	<u>116,870,472</u>
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	3,146,414	32,255	3,114,159
Clasificación B	12,878	330	12,548
Clasificación C	252,948	14,460	238,488
Clasificación D1	37,275	5,963	31,312
Clasificación D2	91,578	38,059	53,519
Clasificación E	187,212	116,263	70,949
	<u>3,728,305</u>	<u>207,330</u>	<u>3,520,975</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	83,063,362	841,711	82,221,651
Clasificación B	2,167,074	110,049	2,057,025
Clasificación C	1,719,046	310,251	1,408,795
Clasificación D1	1,833,884	695,138	1,138,746
Clasificación D2	1,831,596	1,060,252	771,344
Clasificación E	685,748	648,833	36,915
	<u>91,300,710</u>	<u>3,666,234</u>	<u>87,634,476</u>
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	76,780,718	795,293	75,985,425
Clasificación B	2,087,772	112,420	1,975,352
Clasificación C	1,536,567	288,964	1,247,603
Clasificación D1	2,303,753	950,731	1,353,022
Clasificación D2	1,747,960	1,062,331	685,629
Clasificación E	665,233	649,002	16,231
	<u>85,122,003</u>	<u>3,858,741</u>	<u>81,263,262</u>
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	17,287,411	172,874	17,114,537
Clasificación B	341,821	10,244	331,577
Clasificación C	223,130	44,565	178,565
Clasificación D1	412,082	206,160	205,922
Clasificación D2	278,663	186,781	91,882
Clasificación E	176,490	176,193	297
	<u>18,719,597</u>	<u>796,817</u>	<u>17,922,780</u>
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	40,747,230	401,053	40,346,177
Clasificación B	1,061,699	14,093	1,047,606
Clasificación C	422,468	29,126	393,342
Clasificación D1	171,917	21,074	150,843
Clasificación D2	47,087	13,599	33,488
Clasificación E	58,471	32,285	26,186
	<u>42,508,872</u>	<u>511,230</u>	<u>41,997,642</u>
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u>360,377,238</u>	<u>11,167,631</u>	<u>349,209,607</u>
31 de diciembre de 2023			
Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	64,582,794	647,015	63,935,779
Clasificación B	29,212,097	592,618	28,619,479
Clasificación C	1,451,434	66,841	1,384,593
Clasificación D1	9,086,779	121,028	8,965,751
Clasificación D2	1,051,300	65,330	985,970
Clasificación E	2,380,882	500,734	1,880,148
	<u>107,765,286</u>	<u>1,993,566</u>	<u>105,771,720</u>
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	2,834,147	28,341	2,805,806
Clasificación B	92,657	3,252	89,405
Clasificación C	243,700	26,053	217,647
Clasificación D1	72,396	14,510	57,886
Clasificación D2	89,084	23,194	65,890
Clasificación E	100,721	51,488	49,233
	<u>3,432,705</u>	<u>146,838</u>	<u>3,285,867</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	77,340,788	789,494	76,551,294
Clasificación B	1,321,507	53,917	1,267,590
Clasificación C	1,149,486	202,593	946,893
Clasificación D1	825,625	329,602	496,023
Clasificación D2	698,714	396,332	302,382
Clasificación E	295,823	277,127	18,696
	<u>81,631,943</u>	<u>2,049,065</u>	<u>79,582,878</u>
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	72,632,159	749,669	71,882,490
Clasificación B	1,759,614	79,161	1,680,453
Clasificación C	1,387,609	258,478	1,129,131
Clasificación D1	1,699,580	702,785	996,795
Clasificación D2	1,618,005	993,096	624,909
Clasificación E	457,008	436,350	20,658
	<u>79,553,975</u>	<u>3,219,539</u>	<u>76,334,436</u>
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	13,782,419	137,824	13,644,595
Clasificación B	203,429	6,103	197,326
Clasificación C	148,248	29,650	118,598
Clasificación D1	283,814	142,441	141,373
Clasificación D2	215,575	144,424	71,151
Clasificación E	78,935	78,935	
	<u>14,712,420</u>	<u>539,377</u>	<u>14,173,043</u>
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	34,411,726	336,866	34,074,860
Clasificación B	843,357	11,141	832,216
Clasificación C	471,978	17,422	454,556
Clasificación D1	73,610	6,418	67,192
Clasificación D2	25,164	8,624	16,540
Clasificación E	29,791	17,972	11,819
	<u>35,855,626</u>	<u>398,443</u>	<u>35,457,183</u>
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u><u>322,951,955</u></u>	<u><u>8,346,828</u></u>	<u><u>314,605,127</u></u>

v) Información sobre las tasas históricas de impago

31 de diciembre de 2024

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	6,178,716	4,595,414	4,483,534
Cartera en cobranza judicial (1)	41,545	54,413	65,354
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	(1,284,188)	(1,006,698)	(949,781)
Cartera de créditos castigada	6,648,251	4,940,754	4,641,110
Total de créditos deteriorados	<u><u>11,584,324</u></u>	<u><u>8,583,883</u></u>	<u><u>8,240,217</u></u>
Cartera de créditos bruta (1)	339,365,424	291,889,903	255,504,315
Tasa histórica de impago %	3.41%	2.96%	3.24%

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2023

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	4,141,903	3,892,921	3,752,532
Cartera en cobranza judicial (1)	56,158	72,129	68,635
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	(735,310)	(902,378)	(893,639)
Cartera de créditos castigada	4,745,033	4,022,256	3,925,348
Total de créditos deteriorados	8,207,784	7,084,928	6,852,876
Cartera de créditos bruta (1)	290,783,168	247,968,374	222,480,856
Tasa histórica de impago %	2.73%	2.81%	3.04%

(1) Corresponde al balance promedio simple.

vi) Análisis de cobertura de las garantías recibidas

31 de diciembre de 2024

CARTERA DE CRÉDITOS	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	74,047,274	20,390,152	53,657,122
Clasificación B	33,573,376	18,919,982	14,653,394
Clasificación C	6,815,905	6,387,040	428,865
Clasificación D1	1,151,248	949,980	201,268
Clasificación D2	1,050,474	1,002,567	47,907
Clasificación E	2,359,474	2,354,181	5,293
	118,997,751	50,003,902	68,993,849
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	3,146,414	1,124,346	2,022,068
Clasificación B	12,878	2,816	10,062
Clasificación C	252,948	187,376	65,572
Clasificación D1	37,275	22,771	14,504
Clasificación D2	91,578	33,475	58,103
Clasificación E	187,212	99,967	87,245
	3,728,305	1,470,751	2,257,554
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	83,063,362	13,211,576	69,851,786
Clasificación B	2,167,074	346,577	1,820,497
Clasificación C	1,719,046	182,642	1,536,404
Clasificación D1	1,833,884	191,486	1,642,398
Clasificación D2	1,831,596	141,302	1,690,294
Clasificación E	685,748	53,434	632,314
	91,300,710	14,127,017	77,173,693

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
CARTERA DE CRÉDITOS			
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	76,780,718	9,418,839	67,361,879
Clasificación B	2,087,772	256,141	1,831,631
Clasificación C	1,536,567	115,303	1,421,264
Clasificación D1	2,303,753	46,280	2,257,473
Clasificación D2	1,747,960	37,198	1,710,762
Clasificación E	665,233	27,128	638,105
	<u>85,122,003</u>	<u>9,900,889</u>	<u>75,221,114</u>
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	17,287,411	38,073	17,249,338
Clasificación B	341,821	560	341,261
Clasificación C	223,130	329	222,801
Clasificación D1	412,082	906	411,176
Clasificación D2	278,663	686	277,977
Clasificación E	176,490	425	176,065
	<u>18,719,597</u>	<u>40,979</u>	<u>18,678,618</u>
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	40,747,230	32,061,354	8,685,876
Clasificación B	1,061,699	887,886	173,813
Clasificación C	422,468	291,409	131,059
Clasificación D1	171,917	131,179	40,738
Clasificación D2	47,087	38,591	8,496
Clasificación E	58,471	42,861	15,610
	<u>42,508,872</u>	<u>33,453,280</u>	<u>9,055,592</u>
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u>360,377,238</u>	<u>108,996,818</u>	<u>251,380,420</u>
31 de diciembre de 2023			
	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
CARTERA DE CRÉDITOS			
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	64,582,794	17,579,247	47,003,547
Clasificación B	29,212,097	14,187,210	15,024,887
Clasificación C	1,451,434	1,176,032	275,402
Clasificación D1	9,086,779	9,009,442	77,337
Clasificación D2	1,051,300	992,013	59,287
Clasificación E	2,380,882	2,350,185	30,697
	<u>107,765,286</u>	<u>45,294,129</u>	<u>62,471,157</u>
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	2,834,147	911,833	1,922,314
Clasificación B	92,657	54,552	38,105
Clasificación C	243,700	153,992	89,708
Clasificación D1	72,396	39,127	33,269
Clasificación D2	89,084	53,959	35,125
Clasificación E	100,721	36,093	64,628
	<u>3,432,705</u>	<u>1,249,556</u>	<u>2,183,149</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
CARTERA DE CRÉDITOS			
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	77,340,788	11,843,708	65,497,080
Clasificación B	1,321,507	181,591	1,139,916
Clasificación C	1,149,486	151,270	998,216
Clasificación D1	825,625	37,212	788,413
Clasificación D2	698,714	74,444	624,270
Clasificación E	295,823	25,227	270,596
	<u>81,631,943</u>	<u>12,313,452</u>	<u>69,318,491</u>
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	72,632,159	8,816,555	63,815,604
Clasificación B	1,759,614	208,525	1,551,089
Clasificación C	1,387,609	105,060	1,282,549
Clasificación D1	1,699,580	44,688	1,654,892
Clasificación D2	1,618,005	23,264	1,594,741
Clasificación E	457,008	30,295	426,713
	<u>79,553,975</u>	<u>9,228,387</u>	<u>70,325,588</u>
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	13,782,419		13,782,419
Clasificación B	203,429		203,429
Clasificación C	148,248		148,248
Clasificación D1	283,814		283,814
Clasificación D2	215,575		215,575
Clasificación E	78,935		78,935
	<u>14,712,420</u>		<u>14,712,420</u>
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	34,411,726	28,539,040	5,872,686
Clasificación B	843,357	696,703	146,654
Clasificación C	471,978	404,722	67,256
Clasificación D1	73,610	63,864	9,746
Clasificación D2	25,164	17,696	7,468
Clasificación E	29,791	17,988	11,803
	<u>35,855,626</u>	<u>29,740,013</u>	<u>6,115,613</u>
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u>322,951,955</u>	<u>97,825,537</u>	<u>225,126,418</u>

vii) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos.

A continuación, se presenta un detalle de los activos financieros y no financieros obtenidos por el principal banco subsidiario durante el año, mediante la toma de control del colateral poseído como garantía de la cartera de créditos:

	2024 Monto RD\$	2023 Monto RD\$
Activos financieros y no financieros		
Bienes inmuebles	303,226	175,160
Bienes muebles	80,553	71,284
Otros	157	
Total	<u>383,936</u>	<u>246,444</u>

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

La gestión de recuperación a partir de los plazos definidos por el REA resulta clave tanto para mitigar las potenciales pérdidas como para entender las causas de los problemas y nutrir los modelos de otorgamiento y pérdidas esperadas. Cuando un deudor presenta facilidades en atraso sin posibilidades de reestructuración y la gestión de cobro interna no ha sido exitosa se inicia un proceso de cobro a través terceros y/o de la vía legal correspondiente hasta completar la recuperación del monto adeudado o la adjudicación y/o dación de las garantías.

El principal banco subsidiario cuenta con una Unidad de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos donde realiza una gestión activa para la enajenación de estos bienes y tiene disponible para el público en su sitio web el listado de los bienes recibidos en recuperación de créditos para promover su realización oportuna.

viii) Créditos recuperados sin garantía

Al 31 de diciembre de 2024 los créditos recuperados sin garantía ascienden a RD\$777 millones (2023: RD\$477 millones).

(d) **Riesgo fiduciario**

El principal banco subsidiario no desarrolla actividades fiduciarias como parte de su operación. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 mantiene derechos en fideicomiso por cobrar por activos provenientes de bienes recibidos en recuperación de créditos transferidos para constitución de fideicomiso. Ver Nota 10.

(e) **Exposición a otros riesgos**

Los riesgos financieros que pueden afectar al principal banco subsidiario son permanentemente evaluados por el Comité de Riesgo del Consejo de Administración y por la Administración para mitigarlos. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han identificado otros riesgos financieros significativos a los que este expuesto.

34. **Información Financiera por Segmento**

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

31 de diciembre de 2024

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	30,012,035	100.00%
Financiero	Banco BHD y Subsidiaria	República Dominicana	RD\$	27,881,011	98.65%
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	99.99%
Financiero	BHDIB Panamá	República de Panamá	US\$	1,159,854	100.00%
Financiero	Remesas Dominicanas (a)	República Dominicana	RD\$	300	100.00%
Financiero	MiRed	República Dominicana	RD\$	73,800	51.00%
Servicios conexos	BHD Puesto de Bolsa	República Dominicana	RD\$	888,773	99.96%
Servicios conexos	FIDU-BHD	República Dominicana	RD\$	234,500	100.00%
Servicios conexos	SAFI-BHD	República Dominicana	RD\$	155,000	100.00%
Servicios conexos	Inversiones P.A. (a)	República Dominicana	RD\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD (a)	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				60,789,482	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(30,777,447)	
				<u>30,012,035</u>	

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2023

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Centro	República Dominicana	RD\$	28,192,412	100.00%
Financiero	Banco BHD	República Dominicana	RD\$	27,881,011	98.65%
Financiero	AFP Siembra	República Dominicana	RD\$	368,209	99.99%
Financiero	BHDIB Panamá	República de Panamá	US\$	1,159,854	100.00%
Financiero	Tu Pana	República Dominicana	RD\$	1,147,380	100.00%
Financiero	Remesas Dominicanas (a)	República Dominicana	RD\$	300	100.00%
Financiero	MiRed	República Dominicana	RD\$	73,800	51.00%
Servicios conexos	BHD Puesto de Bolsa	República Dominicana	RD\$	188,773	99.96%
Servicios conexos	FIDU-BHD	República Dominicana	RD\$	234,500	100.00%
Servicios conexos	SAFI-BHD	República Dominicana	RD\$	155,000	100.00%
Servicios conexos	Inversiones P.A. (a)	República Dominicana	RD\$	15,000	99.99%
Servicios conexos	Leasing BHD (a)	República Dominicana	RD\$	1,000	99.99%
				59,417,239	
Ajustes de eliminación de consolidación				(31,224,827)	
				<u>28,192,412</u>	

(a) Estas entidades no están en operación actualmente.

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

Sociedad	31 de diciembre de 2024				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	84,474,837	935,800	17,269,257	(1,123,758)	16,145,499
Banco BHD y subsidiaria	620,403,984	554,453,627	81,019,648	(67,795,290)	13,224,358
AFP Siembra	5,517,986	1,354,440	3,038,030	(1,745,496)	1,292,534
BHDIB Panamá	48,647,422	43,362,827	5,320,787	(4,184,292)	1,136,495
Remesas Dominicanas	1,805				
MiRed	367,276	53,745	429,434	(249,719)	179,715
BHD Puesto de Bolsa	17,614,855	15,219,000	15,127,263	(14,680,671)	446,592
FIDU-BHD	354,756	101,074	328,813	(307,513)	21,300
SAFI-BHD	766,500	84,266	750,777	(543,848)	206,929
Inversiones P.A.	2,917		163	(53)	110
Leasing BHD	4,084	16	215	(14)	201
	<u>778,156,422</u>	<u>615,564,795</u>	<u>123,284,387</u>	<u>(90,630,654)</u>	<u>32,653,733</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	<u>(94,561,951)</u>	<u>(14,810,402)</u>	<u>(16,721,032)</u>	<u>478,806</u>	<u>(16,242,226)</u>
	<u>683,594,471</u>	<u>600,754,393</u>	<u>106,563,355</u>	<u>(90,151,848)</u>	<u>16,411,507</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					16,145,499
Interés minoritario					266,008

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

Sociedad	31 de diciembre de 2023				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Centro	75,726,601	1,137,930	15,630,818	(1,034,417)	14,596,401
Banco BHD	557,088,873	497,634,436	67,823,861	(54,779,251)	13,044,610
AFP Siembra	3,950,482	279,469	2,537,698	(1,455,691)	1,082,007
BHDIB Panamá	43,546,065	38,987,111	4,713,053	(3,746,262)	966,791
Tu Pana	1,181,247	331,860	61,386	(795,544)	(734,158)
Remesas Dominicanas	1,805				
MiRed	300,922	33,040	342,647	(208,581)	134,066
BHD Puesto de Bolsa	11,564,009	10,214,746	12,939,188	(12,474,714)	464,474
FIDU-BHD	281,470	79,088	254,986	(241,225)	13,761
SAFI-BHD	1,125,875	580,570	676,660	(524,655)	152,005
Inversiones P.A.	2,807		174	(75)	99
Leasing BHD	3,914	47	188	(36)	152
	<u>694,774,070</u>	<u>549,278,297</u>	<u>104,980,659</u>	<u>(75,260,451)</u>	<u>29,720,208</u>
Ajustes de eliminación de consolidación	<u>(75,646,727)</u>	<u>(3,933,523)</u>	<u>(15,196,121)</u>	<u>314,169</u>	<u>(14,881,952)</u>
	<u>619,127,343</u>	<u>545,344,774</u>	<u>89,784,538</u>	<u>(74,946,282)</u>	<u>14,838,256</u>

Atribuible a:

Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)

14,596,401

Interés minoritario

241,855

35. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las condiciones de las operaciones con partes vinculadas están sujetas a lo establecido en el artículo 281 del Código Tributario Dominicano modificado por el artículo 26 de la Ley 253-122 y el Reglamento 78-14 sobre Precios de Transferencia. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se reconocieron gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar y los requerimientos de provisiones de créditos a vinculados se realizan acorde lo establecido en el REA.

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

Los saldos con partes vinculadas identificadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y las operaciones realizadas durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 incluyen:

31 de diciembre de 2024	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Activos					
Cartera de créditos		1,128,098	1,556,159	10,541,870	13,226,127
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigentes	251,950	241,392	1,544,099	2,037,441
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vigentes		53	23,955	24,008
Vinculación por consanguinidad y afinidad	En mora (de 31 a 90 días)	62	54	416	532
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)			121	121
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencidos (más de 90 días)	1,489	147	4,012	5,648
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vencidos (más de 90 días)			2,021	2,021

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2024	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigentes	555,080	36,883	2,409,493	3,001,456
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Reestructurados vigentes			3,176	3,176
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	En mora (de 31 a 90 días)	22	10	6	38
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)			55	55
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencidos (más de 90 días)	882	128	723	1,733
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigentes	316,415	1,277,175	6,544,011	8,137,601
Vinculación por gestión (funcionario)	Reestructurados vigentes		317	3,445	3,762
Vinculación por gestión (funcionario)	En mora (de 31 a 90 días)			59	59
Vinculación por gestión (funcionario)	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)			22	22
Vinculación por gestión (funcionario)	Vencidos (más de 90 días)	655		6,256	6,911
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigentes	1,543			1,543
Rendimientos por cobrar de préstamos		114,072			114,072
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigentes	17,049			17,049
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vigentes	347			347
Vinculación por consanguinidad y afinidad	En mora (de 31 a 90 días)	374			374
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	94			94
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencidos (más de 90 días)	599			599
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vencidos (más de 90 días)	111			111
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigentes	30,523			30,523
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Reestructurados vigentes	85			85
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	En mora (de 31 a 90 días)	23			23
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	74			74
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencidos (más de 90 días)	234			234
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigentes	64,027			64,027
Vinculación por gestión (funcionario)	Reestructurados vigentes	89			89
Vinculación por gestión (funcionario)	En mora (de 31 a 90 días)	51			51
Vinculación por gestión (funcionario)	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	43			43
Vinculación por gestión (funcionario)	Vencidos (más de 90 días)	347			347
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigentes	2			2
Cuentas por cobrar		109,937			109,937
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigentes	109,937			109,937
Participaciones en otras sociedades		3,500,816			3,500,816
Vinculación por propiedad de persona jurídica		3,500,816			3,500,816
Seguros pagados por anticipado		213,142			213,142
Vinculación por propiedad de persona jurídica		213,142			213,142
Total activos		5,066,065	1,556,159	10,541,870	17,164,094

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2024	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Pasivos					
Depósitos a la vista					
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	2,426,416			2,426,416
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	327,850			327,850
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	31,667			31,667
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	1,304,740			1,304,740
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	165,095			165,095
		597,064			597,064
Depósitos de ahorro					
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	2,926,996			2,926,996
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	1,344,619			1,344,619
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	245,529			245,529
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	1,041,847			1,041,847
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	18,449			18,449
		276,552			276,552
Certificados financieros					
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	8,489,493	237,140	90,496	8,817,129
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	3,004,350	85,793	46,118	3,136,261
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	810,835	19,146	4,560	834,541
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	3,740,942	79,811	39,818	3,860,571
		933,366	52,390		985,756
Intereses por pagar sobre certificados financieros					
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	560			560
		560			560
Cuentas por pagar					
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	1,719			1,719
		1,719			1,719
Primas por pagar					
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	94,857			94,857
		94,857			94,857
Total pasivos		13,940,041	237,140	90,496	14,267,677

31 de diciembre de 2023	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Activos					
Cartera de créditos					
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigentes	942,554	1,074,168	9,530,668	11,547,390
Vinculación por consanguinidad y afinidad	En mora	183,875	158,888	830,497	1,173,260
	(de 31 a 90 días)	8		152	160
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vigentes			9,368	9,368
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados en mora			6	6
	(de 31 a 90 días)				
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vencidos			107	107
	(más de 90 días)				
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencidos	1,134	1,919	8,610	11,663
	(más de 90 días)				
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigentes	246,463	41,736	2,392,730	2,680,929
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Reestructurados vigentes			160	160
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	En mora			40	49
	(de 31 a 90 días)	6	3		
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencidos			647	1,172
	(más de 90 días)	443	82		
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigentes	362,562	866,925	6,284,887	7,514,374
Vinculación por gestión (funcionario)	Reestructurados vigentes		1,165	1,039	2,204
Vinculación por gestión (funcionario)	En mora			27	61
	(de 31 a 90 días)	34			
Vinculación por gestión (funcionario)	Vencidos			481	1,126
	(más de 90 días)	598	47		
Vinculación por participación en Grupo Financiero Coligado	Vigentes	2,620	2,823	1,591	7,034
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigentes	144,811	580	326	145,717

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2023	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Rendimientos por cobrar de préstamos		93,354			93,354
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigentes	10,197			10,197
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vigentes	173			173
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	2			2
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Reestructurados vencidos (más de 90 días)	15			15
Vinculación por consanguinidad y afinidad	En mora (de 31 a 90 días)	157			157
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencidos (más de 90 días)	1,016			1,016
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigentes	26,304			26,304
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Reestructurados vigentes	2			2
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencidos (más de 90 días)	126			126
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	En mora (de 31 a 90 días)	94			94
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigentes	53,430			53,430
Vinculación por gestión (funcionario)	Reestructurados vigentes	28			28
Vinculación por gestión (funcionario)	En mora (de 31 a 90 días)	44			44
Vinculación por gestión (funcionario)	Vencidos (más de 90 días)	147			147
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigentes	1,619			1,619
Cuentas por cobrar		51,198			51,198
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigentes	227			227
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigentes	50,971			50,971
Participaciones en otras sociedades		3,255,399			3,255,399
Vinculación por propiedad de persona jurídica		3,255,399			3,255,399
Seguros pagados por anticipado		200,196			200,196
Vinculación por propiedad de persona jurídica		200,196			200,196
Total activos		4,542,701	1,074,168	9,530,668	15,147,537
Pasivos					
Depósitos a la vista		2,757,180			2,757,180
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	243,148			243,148
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	42,362			42,362
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	1,075,024			1,075,024
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	858,823			858,823
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	537,823			537,823
Depósitos de ahorro		2,909,774			2,909,774
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	1,090,677			1,090,677
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	253,315			253,315
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	1,101,860			1,101,860
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	380,386			380,386
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	83,536			83,536
Certificados financieros		6,443,467	115,450	9,579	6,568,496
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	1,946,665	15,110	3,650	1,965,425
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	530,546	36,848	2,629	570,023
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	3,232,646	63,492	3,300	3,299,438
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	6,750			6,750
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	726,860			726,860
Intereses por pagar sobre certificados financieros		19,605			19,605
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	5,663			5,663
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Activo	3,434			3,434
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	6,215			6,215
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	4,293			4,293

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2023	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Fondos tomados a préstamo		538,678		4,336,988	4,875,666
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	538,678		4,336,988	4,875,666
Intereses por pagar financiamientos		206,076	677,778	146,697	1,030,551
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	206,076	677,778	146,697	1,030,551
Cuentas por pagar		1,733			1,733
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	1,733			1,733
Primas por pagar		91,036			91,036
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	91,036			91,036
Obligaciones subordinadas por pagar		315,417	630,835	630,835	1,577,087
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	315,417	630,835	630,835	1,577,087
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas		116,365	158,768	63,561	338,694
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	116,365	158,768	63,561	338,694
Total pasivos		13,399,331	1,582,831	5,187,660	20,169,822

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2024		Efecto en Resultados 2023	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	815		61	
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Comisiones por servicios bancarios	12,727		9,378	
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses cobrados por préstamos	203,456		111,998	
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro				1,325
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		1,651		1,828
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por certificados financieros		2,166		153,899
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Adquisición de servicios varios		238,162		
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Compra y venta de divisas	8,712		7,207	1
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	7		1	
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Comisiones por servicios bancarios	4,141		4,204	
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses cobrados por préstamos	137,151		113,259	
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		534		623
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		67		72
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por certificados financieros		75,540		55,633
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Adquisición de servicios varios		57,304		60,623
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Compra y venta de divisas	2,255	2	2,508	11
Vinculación por gestión (funcionario)	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	173		137	
Vinculación por gestión (funcionario)	Comisiones por servicios bancarios	5,941		13,906	
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses cobrados por préstamos	585,084		456,681	
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		2,139		1,778
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		16,100		43,157
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por certificados financieros		341,396		259,628
Vinculación por gestión (funcionario)	Adquisición de servicios varios		13,371		64,733
Vinculación por gestión (funcionario)	Alquiler		37,275		34,139
Vinculación por gestión (funcionario)	Compra y venta de divisas	39,807	5	37,435	2
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Comisiones por servicios bancarios	4,684		39,214	
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		39		6,445
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		2,276		41,470
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Intereses pagados por certificados financieros				411
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Instalación, Procesamiento de datos, mantenimiento y otros servicios		27,421		320,692
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Compra y venta de divisas				6
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes				486

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2024		Efecto en Resultados 2023	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Ingreso por servicios de planes de pensiones y prestaciones del sistema previsional	239,024		213,314	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Participaciones en otras sociedades	943,746		725,091	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Aportes seguridad social		396,204		351,561
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Compra de primas de seguro de salud		148,449		132,817
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros		238,810		212,289
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Comisiones por servicios bancarios	722,817		639,829	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	4			
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Servicios administrativos	22,044		21,166	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		972		953
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		25,773		24,266
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por certificados financieros		42,000		112,864
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por financiamientos en el exterior		256,009		193,220
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Alquiler		8,838	5,855	8,460
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Compra y venta de divisas		320	134,066	550
		<u>155,508</u>	<u>320</u>	<u>134,066</u>	<u>550</u>
		3,088,096	2,031,472	2,535,802	2,083,450

36. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2024 y 2023 fueron:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Castigos contra provisión para cartera de créditos	6,099,773	4,381,909
Castigos contra provisión para rendimientos por cobrar	560,929	433,911
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	21,695	21,154
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	383,937	246,444
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	99,822	136,022
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	60,000	165,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos para provisión para rendimientos por cobrar	234,072	407,488
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	12,470	27,213
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	61,807	
Transferencia de provisión para rendimientos a provisión para inversiones	30,768	
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	90,000	
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	20,000	
Dividendos pagados en acciones	6,368,681	726,704
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	181,963	24,223
Ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta	160,657	140,789
Ajustes por conversión de moneda extranjera	232,087	109,614
Efecto de propiedades revaluadas de subsidiaria bancaria	14	24

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024

(Valores en Miles de RD\$)

37. Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2024 el Centro Consolidado mantenía cuentas de orden ascendentes a RD\$2,084,013,009 (2023: RD\$1,806,925,598) de las cuales se presentan a continuación las que corresponden a administración de fondos que implican riesgos inherentes en las subsidiarias AFP Siembra y SAFI-BHD:

	2024 RD\$	2023 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	239,844,802	205,213,145
Fondos Mutuos Renta Fija, incluye US\$51,320 (2023: US\$61,511)	22,870,596	17,354,799
Fondos Cerrados equivalente a US\$122,339 (2023: US\$71,803)	<u>7,449,521</u>	<u>4,152,092</u>
	<u>270,164,919</u>	<u>226,720,036</u>

38. Otras Revelaciones

Honorarios Auditores Externos

El rubro Servicios de Terceros incluye los siguientes honorarios de los auditores externos del Centro y sus subsidiarias: RD\$36 millones (2023: RD\$35 millones) por la auditoría de los estados financieros y RD\$19 millones (2023: RD\$22 millones) por otros servicios profesionales.

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

La Circular SB: Núm. 013/21 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a) Contrato de préstamo de valores
- b) Valores en circulación
- c) Reservas técnicas
- d) Responsabilidades
- e) Reaseguros
- f) Fideicomisos
- g) Agentes de garantías
- h) Patrimonios separados de titularización
- i) Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en resultados
- j) Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en el patrimonio
- k) Valor razonable de los instrumentos financieros
- l) Utilidad por acción
- m) Combinaciones de negocios
- n) Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- o) Hechos posteriores al cierre
- p) Operaciones descontinuadas.

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Información Adicional de Consolidación
Estado de Situación Financiera Consolidado
31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles de RD\$)

	Centro	Banco BHD	BHD Panamá	Remesas Dominicanas	FIDU BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Puesto de Bolsa	AFP Siembra	SAFI-BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS														
Efectivo y equivalentes de efectivo	277,512	110,892,971	11,054,263		267,061	384	177	12,521,312	32,632	373	42,809	135,089,494	(13,806,503)	121,282,991
Fondos interbancarios														-
Inversiones														
A negociar		786,374			10,065			28,164	867			858,315		858,315
Disponibles para la venta		114,935,117	9,288,927		11,287			4,845,300		628,198		129,708,829	(4,504)	129,704,325
Mantenidas hasta el vencimiento	384,585	17,306,641	8,868,955			2,112	2,031	162,894	5,101,443	26,520	204,507	32,059,688	(884,870)	31,174,818
Provisiones para inversiones		(259,150)	(68,679)									(327,829)		(327,829)
	384,585	132,768,982	18,089,203		21,352	2,112	2,031	5,036,358	5,102,310	687,563	204,507	162,299,003	(889,374)	161,409,629
Derivados y contratos de compraventa al contado		15,825						164				15,989		15,989
Cartera de créditos														
Vigente		342,019,268	19,313,166			270,735						361,603,169		361,603,169
Reestructurada		9,788,557	8,925									9,797,482		9,797,482
En mora (de 31 a 90 días)		155,395	121,544									276,939		276,939
Vencida (más de 90 días)		5,067,801	17,790									5,085,591		5,085,591
Cobranza judicial		19,279										19,279		19,279
Rendimientos por cobrar		3,326,939	146,201									3,473,140		3,473,140
Provisiones para créditos		(13,321,024)	(324,585)			(270,735)						(13,916,344)	(331,963)	(14,248,307)
		347,056,215	19,283,041									366,339,256	(331,963)	366,007,293
Deudores por aceptaciones		79,762										79,762		79,762
Derechos en fideicomiso		33,212										33,212		33,212
Cuentas por cobrar	37,752	1,095,693	99,148		8,495			26,309	215,620	58,006	36,073	1,577,096	(83,089)	1,494,007
Bienes recibidos en recuperación de créditos		243,038	942									243,980	(942)	243,038
Participaciones en otras sociedades														
Asociadas	3,473,000	1,057,976						3,424	24,391			4,558,791		4,558,791
Subsidiarias	79,868,005											79,868,005	(79,868,005)	-
Provisiones		(23,894)										(23,894)		(23,894)
	83,341,005	1,034,082						3,424	24,391			84,402,902	(79,868,005)	4,534,897
Propiedades, muebles y equipos		8,317,709	92,948		18,991			3,667	34,047	3,739	52,743	8,523,844		8,523,844
Otros activos														
Cargos diferidos	32,961	10,177,764	2,105	1,805	4,814	421	1,876	23,621	60,745	15,530	21,180	10,342,822		10,342,822
Intangibles	397,828	5,134,905	23,565		5,718				39,626	1,289	9,773	5,612,704		5,612,704
Activos diversos	3,194	3,553,826	2,207		28,325				8,615		191	3,596,358	417,925	4,014,283
	433,983	18,866,495	27,877	1,805	38,857	421	1,876	23,621	108,986	16,819	31,144	19,551,884	417,925	19,969,809
TOTAL DE ACTIVOS	84,474,837	620,403,984	48,647,422	1,805	354,756	2,917	4,084	17,614,855	5,517,986	766,500	367,276	778,156,422	(94,561,951)	683,594,471

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Información Adicional de Consolidación
Estado de Situación Financiera Consolidado
31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles de RD\$)

	Centro	Banco BHD	BHD Panamá	Remesas Dominicanas	FIDU BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Puesto de Bolsa	AFP Siembra	SAFI-BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO														
PASIVOS														
Obligaciones con el público														
A la vista		69,650,228										69,650,228	(81,308)	69,568,920
De ahorro		156,131,698	16,601,923									172,733,621	(1,038,044)	171,695,577
A plazo		206,786,931	26,502,491									233,289,422	(384,200)	232,905,222
Intereses por pagar		379,517	68,653									448,170	(10,785)	437,385
		432,948,374	43,173,067									476,121,441	(1,514,337)	474,607,104
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior														
De entidades financieras del país		44,606,474										44,606,474	(13,173,398)	31,433,076
De entidades financieras del exterior		9,683										9,683		9,683
Intereses por pagar		11,519										11,519	(3,638)	7,881
		44,627,676										44,627,676	(13,177,036)	31,450,640
Derivados y contratos de compraventa al contado														
							3,423					3,423		3,423
Fondos tomados a préstamo														
Del Banco Central		16,007,473										16,007,473		16,007,473
De entidades financieras del país								1,000,000		24,306		1,024,306		1,024,306
De entidades financieras del exterior		23,739,479										23,739,479		23,739,479
Otros financiamientos		4,946,989					15,082,708					20,029,697		20,029,697
Intereses por pagar		401,813								86		401,899		401,899
		45,095,754					15,082,708	1,000,000		24,392		61,202,854		61,202,854
Aceptaciones en circulación														
		79,762										79,762		79,762
Otros pasivos														
	935,800	12,265,492	189,760		101,074		16	132,869	354,440	59,874	53,745	14,093,070	(114,525)	13,978,545
Obligaciones asimilables de capital														
		19,436,569										19,436,569	(4,504)	19,432,065
TOTAL DE PASIVOS														
	935,800	554,453,627	43,362,827		101,074		16	15,219,000	1,354,440	84,266	53,745	615,564,795	(14,810,402)	600,754,393
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA														
Capital pagado	30,012,035	27,881,011	1,159,854	300	234,500	15,000	1,000	888,773	368,209	155,000	73,800	60,789,482	(30,777,447)	30,012,035
Reserva legal obligatoria								88,877				88,877	(88,877)	-
Capital adicional pagado	16,704,028	6,869,625						39,432				23,613,085	(6,909,057)	16,704,028
Aportes pendientes de capitalizar					30,000							30,000	(30,000)	-
Reservas patrimoniales	2,819,241	2,788,101		30	1,084	1,970	100		36,821	15,500	7,400	5,670,247	(2,851,006)	2,819,241
Otras reservas patrimoniales	418,479											418,479	(1,743,201)	(1,324,722)
Superávit por revaluación	485,313	491,929										977,242	(491,929)	485,313
Ajuste por conversión de moneda	982,167		1,011,373			48,428						2,041,968	(1,059,801)	982,167
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(233,483)		(227,199)									(460,682)	227,199	(233,483)
Reservas regulatorias de crédito			332,905									332,905	(332,905)	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	16,205,758	14,695,333	1,871,167	1,475	(33,202)	(62,591)	2,767	932,181	2,465,982	304,805	52,616	36,436,291	(20,230,533)	16,205,758
Resultado del ejercicio	16,145,499	13,224,358	1,136,495		21,300	110	201	446,592	1,292,534	206,929	179,715	32,653,733	(16,508,234)	16,145,499
	83,539,037	65,950,357	5,284,595	1,805	253,682	2,917	4,068	2,395,855	4,163,546	682,234	313,531	162,591,627	(80,795,791)	81,795,836
Interés minoritario														
													1,044,242	1,044,242
TOTAL PATRIMONIO NETO														
	83,539,037	65,950,357	5,284,595	1,805	253,682	2,917	4,068	2,395,855	4,163,546	682,234	313,531	162,591,627	(79,751,549)	82,840,078
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO														
	84,474,837	620,403,984	48,647,422	1,805	354,756	2,917	4,084	17,614,855	5,517,986	766,500	367,276	778,156,422	(94,561,951)	683,594,471
Cuentas contingentes		132,142,001	5,935,356					872,590				138,949,947		138,949,947
Cuentas de orden		1,814,648,091							239,844,802	30,320,117		2,084,813,010		2,084,813,010

Centro Financiero BHD, S. A. y Subsidiarias
Información Adicional de Consolidación
Estado de Resultados Consolidado
Año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Valores en Miles de RD\$)

	Centro	Banco BHD	BHD Panamá	Remesas Dominicanas	FIDU BHD	Inversiones P.A.	Leasing BHD	BHD Puesto de Bolsa	AFP Siembra	SAFI-BHD	MI RED	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
Ingresos financieros														
Intereses por disponibilidades	5,765	1,000,666	102,696		19,092			22,157	4,009	1,762		1,156,147	(29,453)	1,126,694
Intereses por fondos interbancarios		19,758										19,758		19,758
Intereses por cartera de créditos		49,690,216	1,159,737									50,849,953	(36,856)	50,813,097
Intereses por inversiones	36,442	9,887,130	60,013		23,374	146	215	1,178,930	361,947	1,139	12,272	11,561,608	(108,764)	11,452,844
Ganancia en venta de inversiones		3,613,385	3,432,927		176,974			13,796,406	177,251	316,353		21,513,296		21,513,296
	42,207	64,211,155	4,755,373		219,440	146	215	14,997,493	543,207	319,254	12,272	85,100,762	(175,073)	84,925,689
Gastos financieros														
Intereses por fondos interbancarios		(19,451,439)	(1,205,960)					(4)				(20,657,403)	108,764	(20,548,639)
Intereses por captaciones		(3,999,505)			(10,982)			(1,382,907)	(18,750)	(41,358)		(5,470,909)	36,857	(5,434,052)
Intereses por financiamientos	(17,407)	(645,089)	(1,935,785)		(134,443)			(12,664,912)		(261,543)		(15,641,772)		(15,641,772)
Pérdida en venta de inversiones	(17,407)	(24,096,033)	(3,141,745)		(145,425)			(14,047,823)	(18,750)	(302,901)		(41,770,084)	145,621	(41,624,463)
Resultado neto de activos financieros a valor razonable														
Derivados		96,470										96,470		96,470
Contratos de compraventa al contado			(318,728)									(318,728)		(318,728)
		96,470	(318,728)									(222,258)		(222,258)
Margen Financiero Bruto	24,800	40,211,592	1,294,900		74,015	146	215	949,670	524,457	16,353	12,272	43,108,420	(29,452)	43,078,968
Provisión para cartera de créditos		(7,714,183)	(81,855)									(7,796,038)		(7,796,038)
Provisión para inversiones														
		(7,714,183)	(81,855)									(7,796,038)		(7,796,038)
Margen financiero neto	24,800	32,497,409	1,213,045		74,015	146	215	949,670	524,457	16,353	12,272	35,312,382	(29,452)	35,282,930
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	8,713	(38,639)	(37)		(233)	17		33,378	10,319	27,469	1,865	42,852		42,852
Otros ingresos operacionales														
Comisiones por servicios		10,418,295	213,994		107,628			76,712	2,236,746	391,763	414,962	13,860,100	(81,283)	13,778,817
Comisiones por cambio		2,699,391	326,285									3,025,676		3,025,676
Ingresos diversos		1,025,973						295	242,801	11,378		1,280,447		1,280,447
		14,143,659	540,279		107,628			77,007	2,479,547	403,141	414,962	18,166,223	(81,283)	18,084,940
Otros gastos operacionales														
Comisiones por servicios	(9,037)	(2,499,450)	(102,005)		(101)	(5)	(4)	(132,480)		(2,806)	(203)	(2,746,091)		(2,746,091)
Comisiones por cambio		(68,479)	(80)									(68,559)		(68,559)
Gastos diversos		(2,391,045)	(23,853)					(866)			(32,732)	(2,448,496)	110,736	(2,337,760)
	(9,037)	(4,958,974)	(125,938)		(101)	(5)	(4)	(133,346)		(2,806)	(32,935)	(5,263,146)	110,736	(5,152,410)
Resultado operacional bruto	24,476	41,643,455	1,627,349		181,309	158	211	926,709	3,014,323	444,157	396,164	48,258,311	1	48,258,312
Gastos operativos														
Sueldos y compensaciones al personal	(140,028)	(12,111,011)	(238,792)		(116,445)			(315,234)	(636,182)	(127,559)	(84,280)	(13,769,531)		(13,769,531)
Servicios de terceros	(52,133)	(2,471,714)	(154,820)		(4,521)			(61,413)	(225,247)	(18,066)	(11,904)	(2,999,818)	174,061	(2,825,757)
Depreciaciones y amortizaciones		(2,458,060)	(17,267)		(10,208)			(5,832)	(25,961)	(1,194)	(19,327)	(2,537,849)		(2,537,849)
Otras provisiones		(495,008)										(495,008)		(495,008)
Otros gastos	(61,240)	(9,728,256)	(100,419)		(25,364)	(7)	(10)	(115,792)	(520,953)	(27,747)	(29,617)	(10,609,405)		(10,609,405)
	(253,401)	(27,264,049)	(511,298)		(156,538)	(7)	(10)	(498,271)	(1,408,343)	(174,566)	(145,128)	(30,411,611)	174,061	(30,237,550)
Resultado operacional neto	(228,925)	14,379,406	1,116,051		24,771	151	201	428,438	1,605,980	269,591	251,036	17,846,700	174,062	18,020,762
Otros ingresos (gastos)														
Otros ingresos	795	2,110,346	25,135		1,745				25	913	335	2,139,294	(159,579)	1,979,715
Otros gastos		(781,776)	(4,691)		(1,709)			(1,185)		(411)	(5,143)	(794,915)	16,952	(777,963)
	795	1,328,570	20,444		36			(1,185)	25	502	(4,808)	1,344,379	(142,627)	1,201,752
Ganancia por participaciones en otras sociedades	17,217,542	458,018						19,385	4,932			17,699,877	(16,273,661)	1,426,216
Resultado antes de impuesto sobre la renta	16,989,412	16,165,994	1,136,495		24,807	151	201	446,638	1,610,937	270,093	246,228	36,890,956	(16,242,226)	20,648,730
Impuesto sobre la renta:														
Corriente	(71,936)	(2,941,636)			(3,507)	(41)		(46)	(318,403)	(63,164)	(66,513)	(3,465,246)		(3,465,246)
Diferido	(771,977)											(771,977)		(771,977)
	(843,913)	(2,941,636)			(3,507)	(41)		(46)	(318,403)	(63,164)	(66,513)	(4,237,223)		(4,237,223)
Resultado del ejercicio	16,145,499	13,224,358	1,136,495		21,300	110	201	446,592	1,292,534	206,929	179,715	32,653,733	(16,242,226)	16,411,507
ATRIBUIBLE A:														
Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)														16,145,499
Interés minoritario													266,008	266,008