

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros Consolidados sobre
Base Regulada
31 de diciembre de 2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Índice

31 de diciembre de 2021

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General 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	10-86



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Grupo BHD, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias (en adelante “el Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2021, 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 Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, 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 Grupo, 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 (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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 balance general consolidado y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



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

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

La administración del Grupo 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 Internacionales de Información Financiera (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 Grupo 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 Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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.

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 Grupo.



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

- 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 Grupo 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 futuros 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.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo 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

9 de marzo de 2022

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)	<u>67,480,925</u>	<u>89,366,200</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Negociables		485,575
Disponibles para la venta	28,149,680	16,091,022
Mantenidas hasta el vencimiento		66,807
Otras inversiones en instrumentos de deuda	125,892,085	103,683,942
Rendimientos por cobrar	3,086,990	3,104,082
Provisión para inversiones	<u>(60,533)</u>	<u>(34,257)</u>
	<u>157,068,222</u>	<u>123,397,171</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	218,614,030	200,814,023
Reestructurada	5,593,880	464,713
Vencida	3,565,463	3,515,046
Cobranza judicial	33,993	107,902
Rendimientos por cobrar	2,193,091	3,136,827
Provisión para créditos	<u>(11,854,590)</u>	<u>(11,869,004)</u>
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>102,361</u>	<u>86,714</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Comisiones por cobrar	259,568	282,731
Cuentas por cobrar	<u>1,090,722</u>	<u>983,337</u>
	<u>1,350,290</u>	<u>1,266,068</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,773,822	1,938,846
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,429,382)</u>	<u>(1,424,854)</u>
	<u>344,440</u>	<u>513,992</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	4,331,783	4,426,087
Provisión para inversiones en acciones	<u>(13,347)</u>	<u>(12,894)</u>
	<u>4,318,436</u>	<u>4,413,193</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	9,866,694	9,848,460
Depreciación acumulada	<u>(2,544,866)</u>	<u>(2,606,280)</u>
	<u>7,321,828</u>	<u>7,242,180</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	5,903,536	3,294,489
Intangibles	1,483,648	1,230,319
Activos diversos	5,135,967	4,169,942
Amortización acumulada	<u>(472,836)</u>	<u>(309,954)</u>
	<u>12,050,315</u>	<u>8,384,796</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>468,182,684</u>	<u>430,839,821</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>87,358,634</u>	<u>75,471,401</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 24)	<u>191,475,165</u>	<u>163,145,609</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Al 31 de diciembre de 2021	2020
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	63,896,113	54,604,875
De ahorro	159,896,309	130,219,501
A plazo	34,273,479	38,088,945
Intereses por pagar	96,184	97,989
	<u>258,162,085</u>	<u>223,011,310</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	7,773,909	12,234,310
De instituciones financieras del exterior	364	527
	<u>7,774,273</u>	<u>12,234,837</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (Nota 17)	<u>12,394,144</u>	<u>11,132,515</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
Del Banco Central	20,239,160	17,237,064
De instituciones financieras del país	54,044	
De instituciones financieras del exterior	3,151,260	8,767,107
Otros	1,505,975	2,564,940
Intereses por pagar	134,820	117,982
	<u>25,085,259</u>	<u>28,687,093</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>102,361</u>	<u>86,714</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	86,070,735	85,514,267
Intereses por pagar	234,139	292,178
	<u>86,304,874</u>	<u>85,806,445</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>9,077,185</u>	<u>7,850,358</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	10,099,339	10,399,269
Intereses por pagar	219,704	222,682
	<u>10,319,043</u>	<u>10,621,951</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>409,219,224</u>	<u>379,431,223</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	14,553,864	13,869,713
Capital adicional pagado	6,924,859	6,238,484
Reservas patrimoniales	1,455,386	1,386,971
Otras reservas patrimoniales	(2,832,247)	(2,893,101)
Superávit por revaluación	250,401	250,762
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	70,202	310,965
Ajuste por conversión de moneda	386,092	413,703
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,559,531	1,858,138
Resultado del ejercicio	4,965,196	4,473,588
	<u>29,333,284</u>	<u>25,909,223</u>
Menos: Acciones en tesorería	(10,870)	(8,899)
Prima de acciones en tesorería	(10,869)	(6,674)
	<u>29,311,545</u>	<u>25,893,650</u>
Interés minoritario	<u>29,651,915</u>	<u>25,514,948</u>
Total patrimonio neto	<u>58,963,460</u>	<u>51,408,598</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>468,182,684</u>	<u>430,839,821</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>87,358,634</u>	<u>75,471,401</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones e inversión (Nota 24)	<u>191,475,165</u>	<u>163,145,609</u>

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	21,766,298	24,003,206
Intereses por inversiones	8,979,115	8,613,161
Ganancia por inversiones	5,976,838	4,469,398
	<u>36,722,251</u>	<u>37,085,765</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(6,048,047)	(8,588,025)
Pérdida por inversiones	(3,333,021)	(3,563,151)
Intereses y comisiones por financiamientos	(1,515,215)	(1,468,488)
	<u>(10,896,283)</u>	<u>(13,619,664)</u>
Margen financiero bruto	<u>25,825,968</u>	<u>23,466,101</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(4,029,750)	(5,405,821)
Provisiones para inversiones en valores (Nota 14)	(7,214)	(3,920)
	<u>(4,036,964)</u>	<u>(5,409,741)</u>
Margen financiero neto	<u>21,789,004</u>	<u>18,056,360</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>36,663</u>	<u>(868,495)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Participación en empresas vinculadas	1,027,101	1,169,010
Comisiones por servicios	8,960,401	7,724,554
Comisiones por cambio	2,458,330	2,668,945
Ingresos diversos	1,255,447	911,276
	<u>13,701,279</u>	<u>12,473,785</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(2,015,415)	(1,646,105)
Gastos diversos	(1,371,226)	(1,306,934)
	<u>(3,386,641)</u>	<u>(2,953,039)</u>
Resultado operacional bruto	<u>32,140,305</u>	<u>26,708,611</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(10,085,614)	(8,525,010)
Servicios de terceros	(2,802,616)	(1,804,118)
Depreciación y amortización	(925,331)	(826,039)
Otras provisiones (Nota 14)	(228,000)	(522,000)
Otros gastos (Nota 29)	(6,145,147)	(6,155,830)
	<u>(20,186,708)</u>	<u>(17,832,997)</u>
Resultado operacional neto	<u>11,953,597</u>	<u>8,875,614</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	912,561	1,315,073
Otros gastos	(428,217)	(551,947)
	<u>484,344</u>	<u>763,126</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>12,437,941</u>	<u>9,638,740</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(2,176,888)	(332,105)
Resultado del ejercicio	<u>10,261,053</u>	<u>9,306,635</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	5,033,609	4,612,179
Interés minoritario	5,227,444	4,694,456

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de diciembre de	
	2021	2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	22,363,295	22,078,734
Otros ingresos financieros cobrados	14,972,525	13,061,309
Otros ingresos operacionales cobrados	13,684,341	11,977,436
Intereses pagados por captaciones	(4,751,861)	(7,754,984)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,501,355)	(1,445,259)
Otros gastos financieros pagados	(2,903,411)	(3,157,665)
Gastos generales y administrativos pagados	(18,802,486)	(16,447,442)
Otros gastos operacionales pagados	(3,349,978)	(3,950,146)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,846,025)	(1,178,413)
Pagos diversos por actividades de operación	(2,125,872)	(3,295,424)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	13,739,173	9,888,146
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(100,000)	(1,270,000)
Interbancarios cobrados	100,000	1,270,000
Disminución en inversiones	(33,871,359)	(17,238,241)
Producto de la venta de inversiones en acciones		1,382,929
Créditos otorgados	(243,652,083)	(183,019,546)
Créditos cobrados	216,750,483	167,519,151
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(883,779)	(1,113,974)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	78,108	21,345
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	586,206	694,401
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(60,992,424)	(31,753,935)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	534,332,987	445,278,344
Devolución de captaciones	(504,440,533)	(399,700,296)
Interbancarios recibidos		1,600,000
Interbancarios pagados		(1,600,000)
Obligaciones con pactos de recompra de títulos	9,095,127	9,288,488
Obligaciones con pactos de recompra de títulos pagados	(7,838,560)	
Operaciones de deuda subordinada	(264,150)	2,622,780
Operaciones de fondos tomados a préstamo	13,862,391	46,124,351
Operaciones de fondos pagados	(17,426,612)	(38,516,922)
Recompra de acciones	(21,739)	(1,854)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(1,930,935)	(2,707,948)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	25,367,976	62,386,943
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(21,885,275)	40,521,154
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	89,366,200	48,845,046
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	67,480,925	89,366,200

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Año Terminado al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>10,261,053</u>	<u>9,306,635</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	4,029,750	5,405,821
Inversiones	7,214	3,920
Rendimientos por cobrar	185,000	477,000
Otras provisiones - contingencias	43,000	45,000
Depreciación y amortización	925,331	826,039
Beneficios al personal y otros relativos	2,356,829	1,825,067
Impuesto sobre la renta	551,506	618,486
Impuesto sobre la renta diferido, neto	429,039	(69,466)
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo	(12,553)	(4,251)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(49,296)	(45,241)
Ganancia en venta de acciones		(711,616)
Pérdida por inversiones	429,090	404,176
Provisión para litigios		12,500
Reservas técnicas		(128,612)
Participación en otras empresas, neta	(984,544)	(1,134,044)
Fluctuación cambiaria	(16,938)	(496,349)
Interés de los accionistas minoritarios	(5,227,444)	(4,694,456)
Deterioro de cuentas por cobrar	82,157	79,493
Otros gastos	158,023	211,939
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	614,089	(2,278,129)
Cuentas por cobrar	(166,379)	(121,004)
Cargos diferidos	(2,392,715)	(739,337)
Activos diversos	(1,243,006)	(1,803,345)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(2,978)	(2,557)
Intereses por pagar	(37,944)	181,828
Otros pasivos	<u>3,800,889</u>	<u>2,718,649</u>
Total de ajustes	<u>3,478,120</u>	<u>581,511</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13,739,173</u>	<u>9,888,146</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Reservas Patrimoniales	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Patrimonio antes de Interés Minoritario	Acciones en Tesorería	Interés Minoritario	Total Patrimonio después de interés Minoritario Neto
Saldos al 1 de enero de 2020	12,483,803	5,199,052	1,248,380	(2,215,028)	251,935	94,300	273,838	1,638,160	3,504,997	22,479,437	(13,719)	26,328,974	48,794,692
Transferencia a resultados acumulados								3,504,997	(3,504,997)				
Dividendos pagados en efectivo								(2,503,308)		(2,503,308)		(2,641,097)	(5,144,405)
Aporte en naturaleza - Intercambios de acciones propias (Nota 36)	1,385,910	1,039,432		175,064	(1,173)	23,373	30,585	669,304		3,322,495		(1,880,316)	1,442,179
Dividendos declarados pendientes de pago								(32,496)		(32,496)			(32,496)
Resultados del ejercicio									4,612,179	4,612,179		4,694,456	9,306,635
Acciones recompradas											(1,854)		(1,854)
Transferencia a provisión para créditos (Notas 14 y 23)								(1,418,519)		(1,418,519)		(1,723,847)	(3,142,366)
Prima pagada en compra de acciones				(1,042,046)						(1,042,046)		445,630	(596,416)
Ajuste por conversión de moneda							109,280			109,280		94,572	203,852
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						193,292				193,292		196,576	389,868
Otros				188,909						188,909			188,909
Transferencia a reservas patrimoniales			138,591						(138,591)				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	13,869,713	6,238,484	1,386,971	(2,893,101)	250,762	310,965	413,703	1,858,138	4,473,588	25,909,223	(15,573)	25,514,948	51,408,598
Transferencia a resultados acumulados								4,473,588	(4,473,588)				
Dividendos pagados en acciones	693,049	693,049						(1,386,098)					
Dividendos pagados en efectivo								(1,364,318)		(1,364,318)		(819,481)	(2,183,799)
Dividendos declarados pendientes de pago								(21,779)		(21,779)			(21,779)
Resultados del ejercicio									5,033,611	5,033,611		5,227,444	10,261,055
Acciones recompradas											(21,738)		(21,738)
Acciones recompradas colocadas como dividendos	(8,898)	(6,674)								(15,572)	15,572		
Efecto activos fijos revaluado					(361)					(361)			(361)
Ajuste por conversión de moneda							(27,611)			(27,611)		(27,438)	(55,049)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(240,763)				(240,763)		(239,262)	(480,025)
Efecto revalorización terreno en subsidiaria indirecta (Nota 23)				60,854						60,854			60,854
Otros												(4,296)	(4,296)
Transferencia a reservas patrimoniales			68,415						(68,415)				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	14,553,864	6,924,859	1,455,386	(2,832,247)	250,401	70,202	386,092	3,559,531	4,965,196	29,333,284	(21,739)	29,651,915	58,963,460

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

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Contralor

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

1. Entidad

El Grupo BHD, S. A. (en lo adelante “el Grupo” o en conjunto con sus subsidiarias “el Grupo Consolidado”) fue organizado el 9 de marzo de 1982 bajo las leyes de la República Dominicana. El Grupo y sus subsidiarias directas, el Centro Financiero BHD León, S. A. (en lo adelante “Centro Financiero BHD León”) y Administradora de Activos S. A. (en lo adelante “ADASA”) se dedica a prestar servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversión y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones, compañía de seguros generales y de servicios de salud, seguros, gestión y realización de los negocios de inversiones, administración de fondos de inversión, negocios de fideicomisos, corretaje, suscripción y venta de valores, proveer soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera, estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, remesas de divisas, entre otros.

El domicilio y la administración general del Grupo tiene su sede en el piso 11 de la Torre BHD, 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
Jaime Sued	Vicepresidente
Josefina Mejía de Sosa	Contralor

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

Ubicación	2021			2020		
	(*) Oficinas	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	(*) Oficinas	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	76	218	404	78	221	400
Interior del país	60	298	332	62	295	327
Exterior del país	2			2		
	<u>138</u>	<u>516</u>	<u>736</u>	<u>142</u>	<u>516</u>	<u>727</u>

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

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

a) Centro Financiero BHD León, S. A.

El Centro Financiero BHD León se constituyó el 1 de enero de 1999 bajo las leyes de la República Dominicana. Actúa principalmente como tenedora, y mantiene inversiones en entidades subsidiarias y asociadas que se dedican a prestar servicios de naturaleza financiera: intermediación financiera (préstamos, inversiones y captaciones de depósitos y financiamientos), administración de fondos de pensiones, compañía de seguros generales y de servicios de salud, gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, suscripción y venta de valores, proveer soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera, administración de emisiones de valores de clientes empresariales, administración de fideicomisos y fondos de inversión, entre otros.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Las subsidiarias del Centro Financiero BHD León se describen a continuación:

Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

Banco Múltiple BHD León, S. A. (en lo adelante “Banco BHD León”) – Regulado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”)

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

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 104 fideicomisos (2020: 101 fideicomisos).

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 León Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “BHD León 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 indirectas del Grupo, 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. 249-17 del Mercado de Valores de la República Dominicana. Actualmente administra cuatro fondos en pesos dominicanos y dos 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.

Tu Pana, S. A. y Subsidiaria (en lo adelante “Tu Pana”)

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 CASHAM, S. A.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Las otras subsidiarias del Centro Financiero BHD León son: Leasing BHD, S. A. S. (en lo adelante “Leasing BHD”), Remesas Dominicana, S. A. e Inversiones P.A., S. R. L. (en lo adelante Inversiones “P. A.”) las cuales no están en operación.

b) ADASA y Subsidiarias

ADASA inició sus operaciones el 15 de enero de 2010 y está constituida conforme a las leyes de la República de Panamá. Su actividad principal es realizar estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general y efectuar inversiones en empresas ya constituidas, así como establecer, gestionar o llevar negocios de asesoramiento, inversiones, organizar y llevar a cabo transacciones por inversionistas, aseguramiento de la emisión de acciones y otros valores y obligaciones de personas y compañías.

Hotel SDH, S. A. (en lo adelante “Hotel SDH”)

Desde el año 2010, ADASA es propietaria del 100% de las acciones de esta sociedad anónima constituida el 31 de agosto de 2000 de acuerdo con las leyes vigentes en la República Dominicana que se dedica a promoción y desarrollo de servicios de alojamiento en hoteles.

En febrero de 2021, el Hotel SDH finalizó su gestión de cobranza de los valores adeudados por Grupo Catalonia, por US\$2 millones equivalente a RD\$116 millones. Este monto fue reembolsado a ADASA en calidad de fondo pendiente de capitalización y posteriormente esta subsidiaria reembolsó al Grupo el monto de US\$1.9 millones equivalente a RD\$109.9 millones.

Inversiones Brujuela, S.R.L.

Es una sociedad de responsabilidad limitada dedicada a servicios inmobiliarios de la cual ADASA es propietaria del 99.90%. En el 2021 emitió cuotas sociales por revalorización patrimonial. Al 31 de diciembre de 2021 no está en operación.

En adición, el Grupo, a través del Centro Financiero BHD León, tiene como entidades asociadas locales a:

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.

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”)

Esta entidad tiene como objetivo estructurar, constituir, representar y administrar patrimonios separados de titularización, así como adquirir bienes o activos en nombre de dichos patrimonios, para la titularización de sus flujos y respaldo de los instrumentos de inversión correspondientes colocados en el mercado de valores local.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Moneda Funcional

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

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión el 9 de marzo de 2022 por la Administración del Grupo.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

El Grupo prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”) en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigente, 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 Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con las NIIF.

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

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

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo, Centro Financiero BHD León poseída de forma directa por la propiedad mayoritaria de acciones en un 50.16% y sus subsidiarias poseídas en un 50% y más, y ADASA y subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo obtuvo la mayoría accionaria de 50.16% del Centro Financiero BHD León, a través de un acuerdo de intercambio de acciones, según se explica en Nota 36.

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Diferencias con NIIF

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

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el principal Banco subsidiario indirecto siguiendo 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. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas. Como consecuencia del impacto de la pandemia COVID-19, durante el año la Superintendencia de Bancos aprobó un tratamiento excepcional, en el cual se permite contabilizar las provisiones para cartera de créditos con cargo a los beneficios acumulados, o con cargo a las reservas de capital específicas, exceptuando la reserva legal, o en su defecto, contra reservas voluntarias de capital.

De conformidad con las NIIF, específicamente la 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 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 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 NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- 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 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) 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 balance general consolidado. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general consolidado.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las 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.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos como ingresos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio y, 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.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles, se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados y se amorticen en un plazo que no exceda los cinco años. Las 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 Grupo Consolidado utilice esos activos.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La 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.

Para las inversiones con características de instrumentos de patrimonio, la Superintendencia de Bancos permite que se clasifiquen como otras inversiones en instrumentos de deuda. Las NIIF requieren que dichas inversiones se clasifiquen en las categorías de valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y/o valor razonable con cambios en resultados.

- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Grupo Consolidado clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las 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 NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Grupo Consolidado debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros consolidados evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros con relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos y comprados al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros consolidados para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las 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.
- xvii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las 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 equipo, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- 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 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 equipo y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las 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 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) Basado en prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Bancos, el Grupo Consolidado contabiliza las combinaciones y adquisiciones de negocios a su costo de adquisición y los activos y pasivos adquiridos los registra a su valor en libros. Las NIIF establecen que una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición, donde cada activo y pasivo identificable adquirido se medirá al valor razonable en la fecha de adquisición.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Cuando el Grupo Consolidado deja de consolidar una subsidiaria debido a una pérdida de control, la participación retenida se registra a su valor en libros. Las NIIF establecen que cuando se deja de consolidar una subsidiaria, cualquier interés retenido se reevalúa a su valor razonable con la variación en el valor en libros reconocido en el estado de resultados consolidado, siendo este valor razonable el valor en libros inicial para efectos de contabilizar posteriormente la participación retenida como asociada.

- xxii) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el principal banco subsidiario indirecto contabilice un pasivo relacionado con el pago de prestaciones al retiro de una población de colaboradores a partir del 2021, del cual una parte es con cargo a los resultados del 2021. Las 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).

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

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

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la 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 los activos financieros medidos a valor razonable, las provisiones de 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, 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\$57.1413: US\$1 (2020: RD\$58.1131: US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$56.9640: US\$1 (2020: RD\$54: 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.

Inversiones en Valores

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

- Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables 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. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que el Grupo 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 las variaciones de ese valor se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Grupo Consolidado 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 a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridas que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en títulos emitidos por el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda emitidos localmente se clasifican en esta categoría, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en valores cuyo emisor sea un deudor comercial del Grupo 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 en valores, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Las inversiones en 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. Asimismo, se le debe asignar la clasificación y provisión por comportamiento de pago que le corresponda.

Los excesos en provisión para inversiones en valores 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 Grupo Consolidado presente necesidades de provisión.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en asociadas donde el Grupo posee influencia significativa se registran siguiendo el método de participación patrimonial; las otras inversiones en acciones se registran al costo.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

Los excesos en provisión para inversiones en acciones 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 presente necesidades de provisión.

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. Siguiendo la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SIB No. 004/20 del 25 de marzo de 2020 que estableció disposiciones transitorias para flexibilizar el marco normativo definido en el REA, con el objetivo de mitigar el impacto de la pandemia COVID-19. Ver mayor detalle en la Nota 14 de Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos y Nota 36 de Otras Revelaciones.

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 tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. 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 genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones 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. Estas provisiones han sido determinadas por el principal banco subsidiario indirecto en base a un modelo de riesgo, el cual incluye el análisis de su cartera de créditos y el impacto de la economía sobre dicha cartera de créditos, la experiencia previa de eventos pasados y otros factores que, a criterio de la administración, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos producto de los cambios en los ciclos económicos.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Como resultado de la aplicación de las disposiciones transitorias y las medidas de flexibilización para mitigar el impacto económico del COVID-19, la Junta Monetaria dispuso que las entidades de intermediación financiera que se acojan a lo dispuesto en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 que estuvo vigente hasta el 31 de marzo de 2021, podrían:

- Clasificar como categoría de riesgo “A” y considerar para fines de la provisión mínima requerida cero por ciento los nuevos créditos desembolsados con recursos liberados de encaje legal.
- Congelar las clasificaciones de riesgo y provisión constituida al corte del 29 de febrero de 2020 para los créditos vigentes a esa fecha y nuevos desembolsos de los deudores, constituyendo subsecuentemente la provisión correspondiente a esta clasificación.

Otras consideraciones:

- Se reiteró que para los créditos reestructurados se mantendrá la clasificación de riesgo y provisiones al momento de la reestructuración.

Estas disposiciones no eximieron a las entidades de intermediación financiera de continuar realizando internamente la evaluación de los deudores comerciales, de consumo e hipotecario. Adicionalmente, para hacer frente a las pérdidas esperadas resultado de esta evaluación el principal banco subsidiario indirecto del Grupo transfirió en el 2020 a provisiones para cartera de créditos la reserva patrimonial constituida al inicio de ese año para estos fines (Notas 14 y 23).

Provisión específica

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

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 a 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.

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 la 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, aún 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos 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 Grupo Consolidado presente necesidades de provisión.

Garantías

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasación preparada por profesionales calificados e independientes o empleados del principal banco subsidiario indirecto 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Administración de Cartera Titularizada

Cuando el principal banco subsidiario indirecto retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de una porción de su cartera de créditos vendida y asume la obligación contractual de cederlos a través de una titularización, la disminución de la cartera de créditos y su correspondiente ganancia o pérdida es registrada al momento de la transferencia.

La cartera de créditos titularizada se registra en cuentas de orden por los valores bajo su custodia de acuerdo con la morosidad de la misma y su correspondiente provisión mínima requerida. Los pagos de cuotas recibidos diariamente son registrados como otros pasivos para su posterior liquidación y pago a la entidad titularizadora.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

- | | |
|-------------------|--|
| Bienes muebles: | En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de $1/18^{\text{avo}}$ mensual. |
| Bienes inmuebles: | En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de $1/24^{\text{avo}}$ 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 indirecto subsidiario del Grupo, 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 Método de Amortización Utilizado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computación y la plusvalía adquirida. Para el principal banco subsidiario indirecto 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 cinco 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 es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Grupo 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 los resultados del período.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Otros Beneficios

El Grupo 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 Grupo y sus subsidiarias; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen cuando se incurren o cuando se ha generado una obligación por el Grupo.

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.

A partir del 2021, con la aprobación del Consejo de Administración y la no objeción recibida de la Superintendencia de Bancos, el principal banco subsidiario indirecto constituyó 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 indirecto, 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 Grupo Consolidado se reconocen como gastos cuando se incurren. El Grupo Consolidado no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Valores en Circulación y Obligaciones Subordinadas

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el principal banco subsidiario indirecto y el banco subsidiario indirecto en Panamá que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

El Grupo Consolidado mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos de instituciones financieras del exterior, y se registran inicialmente al valor razonable. Subsecuentemente, se mide a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Obligaciones por Pactos de Recompras de Títulos

Comprende las operaciones en las que el Grupo 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 balance general consolidado del Grupo 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Fondos Tomados a Préstamo

Comprenden las obligaciones derivadas de los financiamientos con instituciones 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.

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 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 las obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras y valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Los ingresos por intereses sobre las inversiones en valores 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 indirecta AFP Siembra recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión de administración, así como por servicios opcionales ofrecidos.

Hasta febrero de 2020 el ingreso por comisión por administración por el Fondo Contributivo (T-1) se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de la Administradora, en base al 0.5% del salario cotizable.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Hasta febrero de 2020 el ingreso por comisión complementaria corresponde al 25% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo Contributivo (T-1) por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples. Dicha tasa era informada a las AFPs por la Superintendencia de Pensiones de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central.

Desde marzo de 2020 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.

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.

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 Subagentes Bancarios

Los ingresos por comisiones de la subsidiaria indirecta BHD León Puesto de Bolsa se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar e incluyen 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. 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 equipo 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 de 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 se 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 valores pactados.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Ganancia o Pérdida en Inversiones en Valores

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

Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general consolidado.

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 instituciones financieras aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el balance general consolidado, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El 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 balance general 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. 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.

Contingencias

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Provisión para Contingencias

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

Los excesos 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 Grupo Consolidado presente necesidades de provisión.

Arrendamientos Operativos

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 Grupo 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.

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Grupo 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 Grupo Consolidado revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo, 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 Grupo 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.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones en las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 fueron aplicadas en la Nota de Valores en Circulación y en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado para conformarlas con la presentación al 31 de diciembre de 2021.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2021		2020	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos y Contingentes				
Fondos disponibles, equivalente a US\$691,958 (2020: US\$1,099,685); EUR\$39,749 (2020: EUR\$38,368); Libra Esterlina \$14 (2020: \$23); Dólar Canadiense \$87 (2020: \$187); Francos Suizos \$13 (2020: \$67); Corona Sueca \$1 (2020: \$4); Corona Noruega \$14 (2020: \$30) y en el 2020 Yen Japonés \$450 y Corona Danesa \$2	737,123	42,120,168	1,147,086	66,660,698
Inversiones (neta)	1,035,882	59,191,644	506,800	29,451,719
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$830,461 (2020: US\$826,842) y EUR\$2,017 (2020: EUR\$2,649)	832,748	47,584,288	830,097	48,239,524
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$10,709 (2020: US\$5,490) y EUR\$5.	10,714	612,209	5,490	319,055
Deudores por aceptaciones	1,791	102,361	1,492	86,714
Inversiones en acciones, equivalente a EUR\$596 en 2021 (2020: US\$826,842) y EUR\$2,163 (2020: US\$2,569)	675	38,584		
Otros activos, equivalente a US\$2,163 (2020: US\$2,569)	2,163	123,572	2,569	149,275
Contingencias (a)	175,000	10,095,919		
Total activos y contingentes	2,796,096	159,868,745	2,493,534	144,906,985
Pasivos y Contingentes				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$2,288,460 y EUR\$41,187 (2020: US\$2,018,587 y EUR\$41,251)	2,335,152	133,433,606	2,069,269	120,251,629
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$34,650 y EUR\$903 (2020: US\$91,610 y EUR\$745)	35,674	2,038,448	92,525	5,376,937
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	1,271	72,606	15	872
Fondos tomados a préstamo	57,127	3,264,296	154,599	8,984,249
Aceptaciones en circulación	1,791	102,361	1,492	86,714
Otros pasivos, equivalente a US\$23,699 y EUR\$45 (2020: US\$18,264 y EUR\$59)	23,752	1,357,203	18,336	1,065,540
Obligaciones subordinadas	36,995	2,113,954	41,589	2,416,862
Contingencias (b)	175,000	10,036,180		
Total pasivos y contingentes	2,666,762	152,418,654	2,377,825	138,182,803
Posición larga en moneda extranjera	129,334	7,450,091	115,709	6,724,182

Los activos y pasivos en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$57.1413: US\$1.00 (2020 - RD\$58.1131: US\$1.00), RD\$64.7780 EUR\$1.00 (2020 - RD\$71.3977: EUR\$1.00), RD\$76.9895 1.00 Libra Esterlina (2020 - RD\$79.1094: 1.00 Libra Esterlina), RD\$44.6035: 1.00 Dólar Canadiense (2020 - RD\$45.5218: 1.00 Dólar Canadiense), RD\$62.4496 1.00 Franco Suizo (2020 - RD\$65.8132: 1.00 Franco Suizo) RD\$6.3154 1.00 Corona Sueca (2020 - RD\$7.0869: 1.00 Corona Sueca), RD\$0.4969 1.00 Yen Japonés (2020 - RD\$0.5629 Yen Japonés), RD\$6.4957 1.00 Corona Noruega (2020 - RD\$6.7949 Corona Noruega) y RD\$8.7115 1.00 Corona Danesa (2020 - RD\$9.5963 Corona Danesa).

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- (a) Las contingencias activas corresponden a seis contratos de compraventa futura de divisa con el Banco Central sin entrega por US\$175 millones a diferentes tipos de cambios que oscilan entre RD\$57.3496:US\$1 y RD\$58.3133:US\$1, suscritos en diciembre de 2021, que incluyen cobertura cambiaria hasta el 22 de junio de 2022 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.
- (b) La contingencia pasiva corresponde a contrato de compraventa futura de divisa con el Banco Central con entrega por US\$175 millones a tipo de cambio RD\$57.3496 suscrito en diciembre de 2021, que incluye cobertura cambiaria hasta 3 de enero de 2022.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectúa conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$74,153 (2020: US\$86,594); EUR\$4,730 (2020: EUR\$3,101); Libra Esterlina \$14 (2020: \$23); Dólar Canadiense \$87 (2020: \$187); Francos Suizo \$13 (2020: \$67); Corona Sueca \$1 (2020: \$4); Corona Noruega \$14 (2020: \$30) y en el 2020 Yen Japonés \$450 y Corona Danesa \$2.	12,954,463	12,584,110
Banco Central, incluye US\$347,478 (2020: US\$354,080)	36,234,819	35,656,085
Bancos del país, incluye US\$126 (2020: US\$345)	34,099	56,876
Bancos del extranjero, incluye US\$269,984 (2020: US\$657,908); EUR\$35,019 (2020: EUR\$35,267)	17,695,873	40,751,367
Otras disponibilidades, incluye US\$217 (2020: US\$758)	561,671	317,762
	<u>67,480,925</u>	<u>89,366,200</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el principal banco subsidiario indirecto del Grupo excede la cantidad mínima requerida de Encaje Legal en RD\$ y en US\$.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos				Tasa
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Promedio Ponderada
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	<u>100,000</u>	7	4.00%

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Durante el año 2021, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo otorgó un fondo interbancario a una institución financiera; no obstante, al 31 de diciembre de 2021, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Santa Cruz, S.A. – Banco Múltiple	6	<u>1,270,000</u>	1	3.97%

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	<u>1,600,000</u>	5	4.50%

Durante el año 2020 el principal banco subsidiario indirecto del Grupo otorgó y tomó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante, al 31 de diciembre de 2020 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las inversiones negociables, disponibles para la venta, mantenidas a vencimiento y otras en instrumentos de deuda consisten en:

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,978)	7-Eleven, Inc.	113,032	1.04%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,090)	Abbott Laboratories	119,442	0.80%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,591)	Abbvie, Inc.	148,033	1.10%	2022 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$161)	Acuity Brands, Inc.	9,208	2.47%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,757)	AES Andres B.V.	157,517	5.33%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Amazon.com, Inc.	56,503	1.13%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$100)	American Electric Power Company, Inc.	5,688	1.02%	2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$4,142)	American Express Company	236,690	0.79%	2023 y 2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,043)	Amgen, Inc.	59,608	1.63%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,092)	Analog Devices, Inc.	62,391	1.47%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,078)	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A.	61,577	1.68%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,058)	Apple, Inc.	60,447	0.96%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$162)	Ares Capital Corporation	9,275	3.40%	2031
Bono corporativo (equivalente a US\$138)	Assurant, Inc.	7,862	2.85%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$3,161)	AT&T, Inc.	180,612	1.06%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,925)	Banco Aliado, S. A.	109,997	3.29%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$4,121)	Banco Continental S.A.E.C.A	235,488	3.38%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$7,121)	Banco de Bogotá	406,884	3.82%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$4,959)	Banco General, S. A.	283,349	2.70%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	171,424	3.06%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$750)	Banco La Hipotecaria, S. A.	42,856	3.71%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,004)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	114,534	2.31%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,045)	Banco Nacional de Costa Rica	288,284	2.58%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$7,150)	Banistmo, S. A.	408,560	3.05%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,496)	Bank of America Corp.	256,882	1.11%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,007)	Bank of Nova Scotia	228,953	2.01%	2022-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,092)	Bayer US Finance II LLC	119,525	1.18%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051)	BB&T Corporation	60,077	1.06%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,981)	BBVA Bancomer SA/Texas	284,601	2.00%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010)	BBVA USA Bancshares, Inc	57,720	2.26%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,259)	Biogen, Inc.	186,250	1.43%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$79)	Black Hills Corporation	4,528	1.40%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$507)	Boeing Co.	28,958	1.29%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$160)	BorgWarner Inc.	9,167	1.98%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$4,246)	Boston Scientific Corporation	242,621	1.33%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,056)	BP Capital Markets America, Inc.	60,325	0.75%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$157)	Capital One Financial Corporation	8,954	2.06%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,029)	Cargill, Inc.	58,795	0.76%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,985)	Caterpillar Financial Services	227,723	0.92%	2024 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$120)	CenterPoint Energy, Inc.	6,857	0.67%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,919)	Centrais Elétricas Brasileiras, S. A.	338,215	4.10%	2025 y 2030
Bono corporativo (equivalente a US\$226)	Charles Schwab Corporation	12,893	0.47%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,054)	Citibank, N.A.	60,226	1.00%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,245)	Citigroup, Inc.	185,405	1.55%	2022-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,868)	Comcast Cable Communications, LLC	163,895	0.89%	2024 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$160)	Conagra Brands, Inc.	9,122	1.86%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,526)	Corporación Andina de Fomento	87,192	0.82%	2022 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,500)	Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura, S. A.	142,853	4.06%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,079)	Costco Wholesale Corp.	118,790	0.85%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,660)	Cox Communications, Inc.	151,993	1.75%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,000)	Credicorp Bank, S. A.	342,848	3.04%	2022 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,158)	CSX Corporation	180,477	1.00%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$169)	CVS Caremark, Corp.	9,629	2.17%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,099)	Discover Bank	119,956	0.51%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$156)	Dollar Tree, Inc.	8,940	2.21%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,323)	Dowdupont, Inc.	132,747	1.21%	2023 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,012)	Duke Energy Corp.	114,957	1.71%	2025 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,688)	Ecopetrol, S. A.	382,150	4.22%	2025-2030

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,018)	Edison International	115,293	1.02%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$321)	El Puerto de Liverpool	18,337	2.00%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,605)	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro, S. A.	91,702	1.36%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$9,847)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	562,696	5.39%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$5,687)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	324,965	2.77%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,200)	Empresas Melo, S. A.	239,993	4.17%	2022 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,675)	Enbridge, Inc.	95,711	2.08%	2022 y 2029
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Equinix, Inc.	9,316	2.47%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$2,101)	Exelon Generation Co LLC	120,064	1.44%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$458)	Federal National Mortgage Association	26,152	1.46%	2035
Bono corporativo (equivalente a US\$3,170)	Fox Corporation	181,128	0.93%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,141)	General Dynamics Corporation	122,354	1.22%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,898)	General Motors Corporation	108,454	0.56%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,920)	General Motors Financial Co.	109,707	1.02%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,040)	Georgia-Pacific Corporation	173,711	1.15%	2023 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,260)	Goldman Sachs Group, Inc.	357,699	1.46%	2023-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$5,797)	GRUMA, S.A.B. de C.V.	331,263	1.73%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,584)	Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	90,511	1.58%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,204)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	297,390	3.75%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,143)	Grupo Televisa, S.A.B.	65,311	2.01%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$4,017)	Honeywell International Inc.	229,540	1.09%	2024 y 2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,804)	Hp Enterprise Co.	217,359	1.32%	2023 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,039)	Humana, Inc.	116,518	0.85%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$996)	Hyundai Capital America	56,924	1.59%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,815)	Industrial Senior Trust	332,287	2.56%	2022

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$5,013)	InRetail Consumer	286,431	3.33%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,119)	International Business Machines Corporation	178,219	0.49%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,975)	John Deere Capital Corp.	112,841	0.71%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,971)	JP Morgan Chase	226,930	1.31%	2021-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,971)	Juniper Networks	112,616	1.43%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$158)	Kinder Morgan Energy Partners	9,022	1.58%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,094)	Laboratory Corporation of America Holdings	119,669	1.18%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$166)	Lazard Group LLC	9,471	2.20%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$111)	Masco Corp.	6,367	2.04%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	MassMutual Global Funding II	58,020	0.57%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,090)	McCormick & Company	119,437	1.13%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,323)	McDonald's Corporation	132,761	1.67%	2026 y 2029
Bono corporativo (equivalente a US\$3,153)	McKesson Corporation	180,185	1.10%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,084)	Merck & Co., Inc.	119,106	0.77%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,117)	MetLife, Inc	120,957	0.76%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,591)	Morgan Stanley	90,905	1.47%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,532)	Multibank, Inc.	87,520	1.89%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,165)	Norfolk Southern Corporation	180,856	1.40%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,073)	Northrop Grumman Corporation	118,449	0.67%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,106)	Oracle Corp.	234,645	0.99%	2023 y 2024
Bono corporativo (equivalente a US\$158)	Oshkosh Corporation	9,024	2.42%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$988)	Pfizer, Inc.	56,457	1.16%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,959)	PPG Industries Inc	111,950	1.44%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$203)	Public Storage	11,589	0.53%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$157)	Raymond James Financial	8,947	2.50%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,083)	Raytheon Company	119,025	1.03%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,174)	República de Panamá	124,251	1.25%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$157)	Roper Technologies, Inc.	8,995	2.20%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,897)	Royal Bank of Canada	222,677	1.33%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,050)	Schlumberger Holdings Corp.	60,004	1.56%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,136)	Sherwin-Williams Company	179,181	0.94%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,765)	Sigma Alimentos, S.A. de C.V.	329,412	2.66%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,057)	Simon Property Group, L.P.	174,674	0.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,123)	Sociedad Anónima Comercial Industrial Falabella	121,319	2.29%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,075)	Southern Co.	175,699	1.97%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,134)	Spectra Energy Partners GP LLC	121,954	1.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,000)	Supermercados Xtra, S. A.	228,565	5.48%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,180)	Target Corp.	181,702	0.73%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,222)	TC Pipelines, LP	69,824	1.53%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,218)	The Kellogg Company	241,026	1.27%	2023 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,144)	The Walt Disney Company	236,795	1.18%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,979)	Toronto-Dominion Bank	113,086	0.84%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,222)	Transcontinental Gas Pipe Line	69,824	2.15%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$225)	Truist Financial Corporation	12,832	0.47%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,172)	Tyson Foods Inc.	124,082	1.55%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,095)	Unilever Capital Corporation	119,689	0.84%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,090)	United Parcel Service Inc	176,539	0.74%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$161)	United Rentals Inc	9,194	3.16%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$158)	Unum Group	9,051	1.42%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$157)	VeriSign, Inc	8,944	3.87%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$156)	Verisk Analytics, Inc.	8,924	2.37%	2029

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,950)	Verizon Communications, Inc.	225,707	0.78%	2024 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,066)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	60,913	1.89%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,267)	Wells Fargo Company	129,546	1.04%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,036)	Western Union Co.	59,208	1.25%	2025
Bono del gobierno (incluye US\$88,447)	Estado Dominicano	9,262,583	3.58%	2023-2060
Bono otros gobiernos (equivalente a US\$5,499)	US Treasury Department	314,211	0.76%	2022-2031
		<u>28,149,680</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bono corporativo (equivalente a US\$604)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	34,505	3.33%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$927)	Dominican Power Partners	52,945	6.19%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,628)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	93,007	5.65%	2031
Bono del gobierno (incluye US\$304,894)	Estado Dominicano	56,591,948	5.72%	2022-2041
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	2,082	2.70%	2022
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10,998	2.00%	2022
Certificado de depósito (incluye US\$493)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	50,275	2.12%	2022
Certificado de depósito	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	70,036	1.10%	2022
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	21,045	2.22%	2022
Certificados de inversión especial	Banco Central	3,790,133	9.36%	2022-2025
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	1	4.10%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$62)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	3,526	1.29%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	51	8.31%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	73	4.13%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	61	1.66%	Indefinido

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 90 días	48,788	5.79%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días	8,244	4.53%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$10,542)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	602,394	1.09%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Tu Futuro	82,508	6.68%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	365,879	3.43%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo De Mercado de Dinero	679	4.38%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 Días	730	7.12%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$14)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	825	1.67%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	247	3.93%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer	16,930	1.49%	2025
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$4,984)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	284,780	1.53%	2035
Letras cero cupón	Banco Central	23,238,786	3.25%	2022
Notas de renta fija "Overnight" (incluye US\$270,000)	Banco Central	16,952,356	6.62%	2022-2026
"Overnight" (equivalente a US\$15,000)	Banco Central	19,928,151	0.89%	2022
Valores titularizados	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	857,120	0.15%	2022
Valores fideicomiso (equivalente a US\$66)	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	55,625	10.76%	2035
Valores fideicomiso oferta pública	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	3,743	5.17%	2036
Cuotas fondo de pensiones	Fideicomiso RD VIAL	2,020,243	9.25%	2043
Valores fideicomiso oferta pública	Fondo de Pensiones T-1 Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	698,356	11.27%	Indefinido
		5,015	0.00%	2049
		<u>125,892,085</u>		
		154,041,765		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$8,303)		3,086,990		
Provisión para inversiones (incluye US\$618)		(60,533)		
		<u>157,068,222</u>		

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2020

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Negociables:				
Bono del gobierno	Estado Dominicano	485,575	7.35%	2023
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	21st Century Fox America	58,354	3.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,032)	Abbvie, Inc.	176,211	2.16%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$162)	Activision Blizzard, Inc.	9,432	1.54%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$122)	Acuity Brands, Inc.	7,079	2.18%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034)	Alimentation Couche-Tard	60,065	2.62%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,016)	Amazon.com, Inc.	59,043	0.77%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,130)	American Electric Power Company, Inc.	65,659	1.89%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,052)	American Express Company	235,488	2.11%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$505)	American Honda Finance	29,340	1.74%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,071)	Analog Devices, Inc.	120,371	2.17%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,133)	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A.	65,834	1.81%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,102)	Apple, Inc.	64,033	2.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Aliado, S. A.	174,339	3.58%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,350)	Banco Davivienda, S. A.	194,679	5.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$7,139)	Banco de Bogotá	414,898	4.01%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,591)	Banco General, S. A.	92,433	4.18%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	174,339	4.00%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Banco La Hipotecaria, S. A	174,339	4.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,055)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	119,401	1.81%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,947)	Banco Nacional de Costa Rica	171,270	5.68%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$10,000)	Banistmo, S. A.	581,131	4.25%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$731)	Bank of America Corp.	42,509	2.55%	2021-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	Bank of New York Mellon	58,373	3.37%	2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$2,075)	Bank of Nova Scotia	120,561	2.52%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$5,060)	Bayer US Finance II LLC	294,052	2.76%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,100)	BB&T Corporation	63,906	3.14%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,979)	BBVA Bancomer SA/Texas	289,347	1.90%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,035)	BBVA USA Bancshares, Inc	60,141	2.24%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$982)	Bemis Company, Inc.	57,076	2.95%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,043)	Berkshire Hathaway Energy	118,748	1.89%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,795)	BMW US Capital LLC	162,446	2.88%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,431)	Boeing Co.	83,136	2.11%	2021-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$569)	Booking Holdings, Inc.	33,057	3.83%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$167)	BorgWarner Inc.	9,724	2.22%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,082)	Broadcom Cayman Finance Limited	62,900	2.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,944)	Capital One Financial Corporation	171,071	2.69%	2021-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,037)	Cardinal Health, Inc.	60,259	2.19%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063)	Cargill, Inc.	61,751	3.17%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,542)	Caterpillar Financial Services	147,707	2.14%	2021-2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,794)	Centrais Elétricas Brasileiras, S. A.	104,256	2.52%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,022)	Cigna Corp.	59,372	2.11%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Cimarex Energy Co.	8,267	2.92%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,094)	Citibank, N.A.	63,580	3.38%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,264)	Citigroup, Inc.	189,678	2.49%	2021-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,326)	Comcast Cable Communications, LLC	77,036	3.14%	2024-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$171)	Conagra Brands, Inc.	9,927	4.57%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	Constellation Brands, Inc.	58,747	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,076)	Corporación Andina de Fomento	120,625	2.73%	2021-2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,054)	Cox Communications, Inc.	61,260	3.73%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Credicorp Bank, S. A.	174,339	3.83%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,248)	CVS Caremark, Corp.	72,522	2.62%	2023-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,630)	Daimler Finance NA LLC	152,838	3.56%	2021-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$167)	Dollar Tree, Inc.	9,685	2.15%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,274)	Dowdupont, Inc.	74,045	2.69%	2023-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$219)	Duke Energy Corp.	12,753	1.57%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$329)	El Puerto de Liverpool	19,095	2.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,038)	Empresa Nacional del Petróleo	60,296	2.68%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$5,000)	Empresas Melo, S. A.	290,566	5.00%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,558)	Enbridge, Inc.	90,537	2.69%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$841)	Entel, S.A.	48,889	2.86%	2026
Bono otros gobiernos (equivalente a US\$1,536)	Estado Colombiano	89,280	2.61%	2021
Bono del gobierno (equivalente a US\$74,705)	Estado Dominicano	4,341,332	4.22%	2021-2060
Bono corporativo (equivalente a US\$582)	Federal National Mortgage Association	33,823	1.34%	2035
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019)	General Mills, Inc.	59,240	2.76%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$501)	General Motors Financial Co.	29,141	3.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000)	Global Bank Corporation	174,339	2.75%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,770)	Goldman Sachs Group, Inc.	102,836	3.51%	2023-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,224)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	303,598	4.42%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,141)	Grupo de Inversiones Suramericana	66,280	3.27%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,037)	Halliburton Co.	118,347	2.39%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010)	Harley-Davidson Financial Services	58,706	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,092)	Humana, Inc.	121,544	2.99%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Huntington Bancshares	9,220	2.60%	2025

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,023)	Hyundai Capital America	175,654	2.24%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,134)	International Business Machines Corporation	65,917	3.31%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$671)	Interpublic Group Cos	39,020	3.30%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$2,000)	John Deere Capital Corp.	116,248	2.20%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$792)	JP Morgan Chase	46,013	0.76%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,165)	Keuring Dr Pepper, Inc.	242,054	2.33%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020)	Key Bank NA	59,260	2.55%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Kinder Morgan Energy Partners	9,234	3.86%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,019)	Kroger Co.	59,242	2.23%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$173)	Lazard Group LLC	10,026	3.39%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$555)	Marathon Petroleum Corp.	32,238	3.90%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,040)	MassMutual Global Funding II	60,409	3.02%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$164)	McDonald's Corporation	9,557	1.90%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$2,550)	Morgan Stanley	148,181	2.31%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,551)	Multibank, Inc.	90,153	4.24%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,014)	Nextera Energy Capital Holdings, Inc.	58,925	2.04%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,095)	Oracle Corp.	63,621	3.12%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$165)	Oshkosh Corporation	9,615	2.67%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,015)	Pfizer, Inc.	58,996	0.80%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,073)	Prudential Financial, Inc.	120,481	2.06%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$167)	Raymond James Financial	9,709	3.53%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,017)	Raytheon Company	59,094	3.57%	2021
Bono otros gobiernos (equivalente a US\$2,247)	República de Panamá	130,602	2.93%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,189)	Roper Technologies, Inc.	69,078	3.34%	2021-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$500)	Royal Bank of Canada	29,082	2.85%	2021

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,549)	Santander Holdings USA	90,016	2.59%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,092)	Schlumberger Holdings Corp.	63,439	3.60%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002)	Scotiabank El Salvador, S. A.	116,361	4.65%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,086)	Sierra Pacific Power Co. Sociedad Anónima Comercial Industrial Falabella	63,117	3.35%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,183)		126,853	2.45%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$4,190)	Southern Co.	243,500	3.00%	2021-2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,005)	Starbucks Corp.	174,620	1.58%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$4,000)	Supermercados Xtra, S. A.	232,452	5.35%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,007)	TC PipeLines, LP	58,492	2.62%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$165)	The Clorox Company	9,582	1.64%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,068)	Unilever Capital Corporation	62,056	3.26%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Unum Group	9,499	3.18%	2024
Bono del gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$5,937)	US Treasury Department	344,995	1.19%	2021-2028
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Verisk Analytics, Inc.	9,454	2.22%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,031)	Volkswagen Group of America, Inc.	59,912	2.13%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	Vulcan Material Co.	8,719	2.58%	2021
Bono corporativo (equivalente a US\$1,620)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	94,149	2.75%	2021-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,682)	Wells Fargo Company	272,076	2.21%	2021-2024
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Welltower, Inc.	9,497	3.77%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021)	Williams Companies, Inc.	59,323	2.72%	2021
		<u>16,091,022</u>		
Mantenidas a vencimiento:				
Bono corporativo (equivalente a US\$982)	Bemis Company, Inc.	57,076	2.88%	2021
Bono del gobierno (equivalente a US\$167)	Estado Dominicano	9,731	6.08%	2021
		<u>66,807</u>		

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bono corporativo	Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.	5,005	8.00%	2021
Bono corporativo (incluye US\$81)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	13,648	8.48%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$567)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	32,935	4.74%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,622)	Dominican Power Partners	94,256	4.65%	2027
Bono del gobierno (incluye US\$202,935)	Estado Dominicano	44,207,473	7.31%	2021-2044
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	2,023	3.45%	2021
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10,782	2.12%	2021
Certificado de depósito (incluye US\$2,095)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	133,130	1.16%	2021
Certificado de depósito	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	100,010	3.50%	2021
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	20,578	2.85%	2021
Certificados de inversión especial	Banco Central	8,570,621	8.20%	2021-2025
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	653,475	5.86%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	651	5.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días	10,134	7.17%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$10,135)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	588,990	2.29%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$14)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	825	2.15%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	65	5.91%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 Días	684	6.55%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	47	10.46%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	61	2.62%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 90 Días	1,448	8.26%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Tu Futuro	55,623	8.67%	Indefinido

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	238	6.53%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	6,005	6.12%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$967)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	56,195	1.93%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado	Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer	22,198	13.17%	2025
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$5,510)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	320,228	28.98%	2035
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	632,356	10.47%	Indefinido
Letras cero cupón				
	Banco Central	26,310,150	5.73%	2021
Notas de renta fija	Banco Central	18,777,329	8.69%	2021-2025
Cuotas en fondo patrimonial separado de valores titularizados	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	55,625	10.75%	2035
Depósito "overnight"	Banco Central	3,000,000	2.50%	2021
Fideicomiso oferta pública	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	1,154	9.40%	2049
		<u>103,683,942</u>		
		120,327,346		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$5,322)		3,104,082		
Provisión para inversiones (incluye US\$491)		<u>(34,257)</u>		
		<u>123,397,171</u>		

El Grupo Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$16 millones (2020: RD\$17 millones) y pignoradas por RD\$82 millones (2020: RD\$58 millones).

En el principal banco subsidiario indirecto del Grupo existen inversiones en valores restringidas por RD\$114 millones (2020: RD\$119 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.

Además, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene inversiones en valores restringidas, netas de amortización por RD\$33,724 millones (2020: 31,359 millones) resultado 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 (Facilidad de Liquidez Rápida). Estas facilidades podrían renovarse mientras persistan las condiciones de incertidumbre que originaron la medida.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

7. Cartera de Créditos

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	127,673	168,790
Préstamos, incluye US\$774,680 y EUR\$2,421 (2020: US\$768,772 y EUR\$2,898)	136,310,764	127,133,779
Descuentos de facturas	470,334	267,412
Documentos descontados	82,086	106,689
Arrendamientos financieros	20,193	
	<u>137,011,050</u>	<u>127,676,670</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$44,600 (2020: US\$33,370)	10,353,800	7,938,914
Préstamos de consumo, incluye US\$15,773 (2020: US\$15,852)	55,730,534	47,629,126
	<u>66,084,334</u>	<u>55,568,040</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$22,309 (2020: US\$23,402)	24,711,982	21,656,974
	227,807,366	204,901,684
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,724 y EUR\$1 (2020: US\$4,422 y EUR\$2)	2,193,091	3,136,827
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$31,625 y EUR\$405 (2020: US\$18,976 y EUR\$251)	(11,854,590)	(11,869,004)
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2021 RD\$	2020 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$722,207 y EUR\$2,421 (2020: US\$763,867 y EUR\$2,898)	129,888,475	124,513,076
Reestructurada, incluye US\$46,514 (2020: US\$2,253)	3,901,557	228,076
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$106 (2020: US\$270)	32,654	207,661
Por más de 90 días, incluye US\$5,184 (2020: US\$1,310)	1,345,834	1,110,383
Cobranza judicial incluye US\$478 en el 2020	17,568	90,349
	<u>135,186,088</u>	<u>126,149,545</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigente, incluye US\$669 (2020: US\$594)	1,337,111	1,250,696
Reestructurada	108,560	4,140
Vencida		
De 31 a 90 días	658	1,122
Por más de 90 días	63,106	45,403
	<u>1,509,435</u>	<u>1,301,361</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	312,230	223,163
Reestructurada	29	
Vencida		
De 31 a 90 días	296	219
Por más de 90 días	2,972	2,382
	<u>315,527</u>	<u>225,764</u>
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigentes, incluye US\$1,575 y EUR\$1 (2020: US\$3,028 y EUR\$2)	597,347	947,680
Reestructurados, incluye US\$2,010 (2020: US\$3)	142,581	647
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$1 (2020: US\$29)	13,854	35,727
Por más de 90 días, incluye US\$48 (2020: US\$42)	63,912	127,116
Cobranza judicial, incluye US\$27 en el 2020	1,477	7,219
	<u>819,171</u>	<u>1,118,389</u>
	<u>137,830,221</u>	<u>128,795,059</u>
<u>Créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$79,875 (2020: US\$69,177)	87,076,214	74,827,088
Reestructurados, incluye US\$433 (2020: US\$306)	1,583,734	232,497
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$564 (2020: US\$713)	92,153	116,544
Por más de 90 días, incluye US\$1,810 (2020: US\$2,428)	2,027,790	2,031,332
Cobranza judicial	16,425	17,553
	<u>90,796,316</u>	<u>77,225,014</u>
<u>Rendimientos por cobrar créditos de consumo e hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$805 (2020: US\$981)	1,153,531	1,767,473
Reestructurados, incluye US\$3 (2020: US\$1)	26,759	1,710
Vencidos		
De 31 a 90 días, incluye US\$20 (2020: US\$19)	28,032	36,976
Por más de 90 días, incluye US\$262 (2020: US\$292)	164,720	211,011
Cobranza judicial	878	1,268
	<u>1,373,920</u>	<u>2,018,438</u>
	<u>92,170,236</u>	<u>79,243,452</u>
	230,000,457	208,038,511
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$31,625 y EUR\$405 (2020: US\$18,976 y EUR\$251)	<u>(11,854,590)</u>	<u>(11,869,004)</u>
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

c) Por tipo de garantías:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$440,121 y EUR\$2,092 (2020: US\$411,272 y EUR\$2,083)	88,576,134	80,300,617
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$31,095 (2020: US\$37,262 y EUR\$546)	2,935,309	3,705,282
Sin garantías, incluye US\$386,146 y EUR\$329 (2020: US\$392,862 y EUR\$269)	<u>136,295,923</u>	<u>120,895,785</u>
	227,807,366	204,901,684
 Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,724 y EUR\$1 (2020: US\$4,422 y EUR\$2)	2,193,091	3,136,827
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$31,625 y EUR\$405 (2020: US\$18,976 y EUR\$251)	<u>(11,854,590)</u>	<u>(11,869,004)</u>
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>

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

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

d) Por origen de los fondos:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Propios, incluye US\$857,362 y EUR\$2,421 (2020: US\$841,396 y EUR\$2,898)	199,607,587	174,366,327
International Finance Corporation (IFC)	463,628	1,108,054
Recursos provenientes de ventanilla de liquidez rápida mediante REPOS del Banco Central	27,665,034	29,305,996
Recursos Especializados Banco Central	<u>71,117</u>	<u>121,307</u>
	227,807,366	204,901,684
 Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,724 y EUR\$1 (2020: US\$4,422 y EUR\$2)	2,193,091	3,136,827
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$31,625 y EUR\$405 (2020: US\$18,976 y EUR\$251)	<u>(11,854,590)</u>	<u>(11,869,004)</u>
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

e) Por plazos:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$169,315 y EUR\$921 (2020: US\$91,369 y EUR\$1,364)	28,972,012	21,495,473
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$220,795 y EUR\$1,500 (2020: US\$239,900 y EUR\$1,534)	51,339,475	47,625,606
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$467,252 (2020: US\$510,127)	147,495,879	135,780,605
	227,807,366	204,901,684
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,724 y EUR\$1 (2020: US\$4,422 y EUR\$2)	2,193,091	3,136,827
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$31,625 y EUR\$405 (2020: US\$18,976 y EUR\$251)	(11,854,590)	(11,869,004)
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>

f) Por sectores económicos:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Sector financiero, incluye US\$130,132 (2020: US\$81,921)	10,185,504	5,959,492
Sector público no financiero		
Refinería Dominicana de Petróleo PDV, S. A., equivalente a US\$20,000		1,162,262
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluye US\$15,887 (2020: US\$18,550)	3,653,267	3,719,557
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas, incluye US\$44 en el 2020	34,733	56,670
Explotación de minas y canteras, incluye US\$937 (2020: US\$1,089)	887,009	403,424
Industrias manufactureras, incluye US\$130,739 y EUR\$9 (2020: US\$134,410)	21,642,002	20,855,486
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$136,524 (2020: US\$154,833)	8,527,096	9,655,898
Construcción, incluye US\$32,918 (2020: US\$32,571)	10,186,551	9,411,687
Comercio al por mayor y menor, incluye US\$49,074 y EUR\$2,412 (2020: US\$47,182 y EUR\$2,898)	27,067,082	24,489,429
Hoteles y restaurantes, incluye US\$143,189 (2020: US\$152,654)	9,074,505	9,823,065
Transporte, almacén y comunicación, incluye US\$30,554 (2020: US\$31,299)	3,354,227	4,082,829
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$63,337 (2020: US\$62,700)	8,620,275	7,511,974
Enseñanza, incluye US\$196 (2020: US\$101)	1,336,497	1,765,397
Servicios sociales y de salud, incluye US\$368 (2020: US\$285)	3,493,939	3,137,970

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$22,615 (2020: US\$13,258)	2,665,773	3,203,715
Microcréditos	315,527	225,764
Microempresas, incluye US\$669 (2020: US\$594)	1,509,435	1,301,361
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$17,531 (2020: US\$17,274)	24,447,999	20,901,116
Consumo, incluye US\$60,373 (2020: US\$49,222)	66,084,334	55,568,040
Hipotecarios, incluye US\$22,309 (2020: US\$23,402)	24,711,982	21,656,974
Sector no residente, incluye US\$10 (2020: US\$7)	9,629	9,574
	<u>227,807,366</u>	<u>204,901,684</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,724 y EUR\$1 (2020: US\$4,422 y EUR\$2)	2,193,091	3,136,827
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$31,625 y EUR\$405 (2020: US\$18,976 y EUR\$251)	<u>(11,854,590)</u>	<u>(11,869,004)</u>
	<u>218,145,867</u>	<u>196,169,507</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2021			2020		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Bancos Corresponsales						
Citibank, N.A.	18	1,059	2022			
Commerzbank Frankfurt	1,399	79,941	2022	352	20,431	2021
Intesa Sanpaolo SPA, Milano Italia				127	7,383	2021
Wells Fargo Bank, N.A.	374	21,361	2022	1,013	58,900	2021
	<u>1,791</u>	<u>102,361</u>		<u>1,492</u>	<u>86,714</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$427 (2020: US\$522)	259,568	282,731
Derecho por contrato de venta de divisas, incluye US\$2 (Nota 3)	108,911	13
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$1 (2020: US\$1)	15,853	15,469
Gastos por recuperar (a), incluye US\$4,697 (2020: US\$989)	306,196	80,847
Depósitos en garantía, incluye US\$1,476 (2020: US\$1,600)	133,126	141,990
Cheques devueltos, incluye US\$7 (2020: US\$50)	400	2,899
Anticipos en cuentas corrientes	50,672	29,352

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	29,974	65,850
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluye US\$696 (2020: US\$607)	100,842	97,025
Comisiones por cobrar por administración de fideicomisos	18,493	19,876
Cuentas por cobrar agentes remesadores, incluye US\$3,387 y EUR\$5 (2020: US\$1,539)	196,540	154,016
Otras, incluye US\$16 (2020: US\$182)	129,715	376,000
	<u>1,090,722</u>	<u>983,337</u>
	<u>1,350,290</u>	<u>1,266,068</u>

(a) En este renglón el Grupo 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.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Mobiliario y equipo	75,302	93,977
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	815,175	957,094
Más de 40 meses de adjudicados	883,345	887,775
	<u>1,773,822</u>	<u>1,938,846</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(487,824)	(504,769)
Más de 40 meses de adjudicados (a)	(897,141)	(901,752)
Provisión genérica	(44,417)	(18,333)
	<u>(1,429,382)</u>	<u>(1,424,854)</u>
	<u>344,440</u>	<u>513,992</u>

(a) Incluye provisión por RD\$13,796 (2020: RD\$13,976) correspondiente a mobiliario y equipo con más de 40 meses de adjudicados.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Al 31 de diciembre de 2021						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
2,041,299	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
1,308,499	(d)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	577,849
780,179	(e)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	2,097,191
8,764	(f)	30.61%	Comunes	RD\$100	(b)	362,733
54,870	(g)	11.99%	Comunes	RD\$1,000	(b)	72,825
78,722	(h)		N/A		(b)	N/A
39,037	(i)		Comunes	EUR\$1	(b)	108
20,413	(j)					
4,331,783						
(13,347)		Provisión para inversiones en acciones				
4,318,436						

Al 31 de diciembre de 2020						
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal (a)	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,990,955	(c)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	2,450,000
1,237,426	(d)	49%	Comunes	RD\$100	(b)	577,849
736,692	(f)	24.53%	Comunes	RD\$100	(b)	2,097,191
7,415	(g)	26.50%	Comunes	RD\$100	(b)	199,415
54,870	(h)	11.99%	Comunes	RD\$1,000	(b)	72,825
108,698	(i)		N/A			N/A
290,031	(j)					
4,426,087						
(12,894)			Provisión para inversiones en acciones			
4,413,193						

(a) Estas cifras no están expresadas en miles de RD\$.

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

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

(d) Corresponde a inversión en la asociada Mapfre Salud ARS.

(e) Corresponde a la inversión que mantiene el principal banco subsidiario indirecto del Grupo en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (Cardnet). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene registrada en cuenta de orden la cantidad de 746,596 acciones recibidas como pago de dividendos en acciones.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- (f) Corresponde a la inversión mantenida en TIDOM. En julio de 2021 la principal subsidiaria de Grupo realizó aporte de capital por RD\$10 millones a través del cual incrementó su porcentaje de participación a 30.61%.
- (g) Corresponde a inversión que mantiene el principal banco subsidiario indirecto del Grupo en Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. Se mantienen en cuenta de orden 67,955 acciones (2020: 55,469 acciones) por dividendos recibidos en acciones.
- (h) Corresponde a la inversión en un fideicomiso fiduciario, mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el principal banco subsidiario indirecto del Grupo, Crisfer Inmobiliaria y FIDU-BHD. Mediante dicho contrato el principal banco subsidiario indirecto del Grupo aportó un terreno en desarrollo que mantenía como adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continúa un proyecto inmobiliario mediante la creación de un fideicomiso que es administrado por la relacionada FIDU-BHD. El principal banco subsidiario indirecto del Grupo obtendrá el 10.33% de los beneficios netos del fideicomiso, según adenda firmada el 8 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2021 se han recibido pagos del proyecto por RD\$43.1 millones (2020: RD\$16.3 millones).
- (i) Corresponde a la inversión en Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) correspondiente a EUR\$602.
- (j) Inversiones menores en varias empresas. En 2020 incluye RD\$269 millones de inversiones en acciones realizada en Tu Pana. Al 31 de diciembre de 2021 esta subsidiaria indirecta está consolidada.

12. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2021	1,256,133	3,020,861	3,962,245	144,536	1,463,189	1,496	9,848,460
Adquisiciones		178,008	252,872	29,024	423,875		883,779
Retiros	(2,895)	(14,484)	(754,594)	(44,074)	(43,854)	(1,407)	(861,308)
Transferencias		1,081,359	545,002	54,498	(1,680,859)		
Efecto cambiario	(126)	(1,754)	(2,366)		9		(4,237)
Balance al 31 de diciembre de 2021	1,253,112	4,263,990	4,003,159	183,984	162,360	89	9,866,694
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021		(645,459)	(1,849,995)	(110,826)			(2,606,280)
Gasto de depreciación		(68,161)	(643,763)	(27,617)			(739,541)
Retiros		4,106	753,249	42,635			799,990
Efecto cambiario		354	611				965
Balance al 31 de diciembre de 2021		(709,160)	(1,739,898)	(95,808)			(2,544,866)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2021	1,253,112	3,554,830	2,263,261	88,176	162,360	89	7,321,828

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Bienes Fuera de Uso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2020	1,403,576	3,112,615	3,888,214	222,185	1,696,353	1,496	10,324,439
Adquisiciones	13,200	253,555	265,850	2,898	578,471		1,113,974
Retiros			(557,490)	(22,780)	(29,627)		(609,897)
Transferencias		46,122	719,952		(766,074)		
Retiro de subsidiaria (Nota 36)	(161,317)	(400,834)	(359,350)	(57,767)	(15,934)		(995,202)
Efecto cambiario	674	9,403	5,069				15,146
Balance al 31 de diciembre de 2020	1,256,133	3,020,861	3,962,245	144,536	1,463,189	1,496	9,848,460
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020		(728,368)	(2,091,738)	(160,931)			(2,981,037)
Gasto de depreciación		(65,552)	(590,415)	(20,208)			(676,175)
Retiros			554,877	22,780			577,657
Retiro de subsidiaria (Nota 36)		150,241	280,327	47,533			478,101
Efecto cambiario		(1,780)	(3,046)				(4,826)
Balance al 31 de diciembre de 2020		(645,459)	(1,849,995)	(110,826)			(2,606,280)
Propiedades, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2020	1,256,133	2,375,402	2,112,250	33,710	1,463,189	1,496	7,242,180

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,377,629	1,161,297
Seguros pagados por anticipado	161,105	145,821
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	3,919,750	1,729,491
Otros pagos anticipados, incluye US\$19 en el 2021	445,052	257,880
	<u>5,903,536</u>	<u>3,294,489</u>
Intangibles		
Software	810,376	557,046
Plusvalía adquirida (b)	673,272	673,273
	<u>1,483,648</u>	<u>1,230,319</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(472,836)</u>	<u>(309,954)</u>
	<u>1,010,812</u>	<u>920,365</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	47,816	47,678
Bibliotecas y obras de arte	12,283	9,832
Otros bienes diversos (c)	3,626,694	2,485,600
Inventario de plásticos de tarjetas	111,887	104,202
Bienes adquiridos o contruidos para la venta	136,172	136,172
Partidas por imputar (d), incluye US\$2,144 (2020: US\$2,569)	1,201,115	1,386,458
	<u>5,135,967</u>	<u>4,169,942</u>
	<u>12,050,315</u>	<u>8,384,796</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$203 millones (2020: RD\$232 millones) realizado por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo que se está compensando del referido impuesto sobre la renta en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado el 8 de febrero de 2013 entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda.

Mediante acuerdo firmado el 21 de diciembre de 2020 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera representadas por sus respectivos gremios se comprometieron, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la ley, a realizar voluntariamente un pago de anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta por un monto en conjunto de RD\$20,000 millones. Las entidades tendrán el derecho de deducir en un periodo de 10 años en cada declaración anual del impuesto a pagar iniciando en el ejercicio fiscal 2022, 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. Según notificación del Ministerio de Hacienda del 28 de enero de 2021, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo estaría anticipando RD\$3,291 millones, los cuales al 31 de diciembre de 2021 han sido pagados en su totalidad.

- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de activos y pasivos de empresas.
- (c) Principalmente incluye RD\$2,837 millones (2020: RD\$1,934 millones) de softwares adquiridos por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo y que están pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos.
- (d) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2021	11,389,630	47,151	479,374	1,424,854	278,662	13,619,671
Constitución de provisiones	4,029,750	7,214	185,000		43,000	4,264,964
Castigos contra provisiones	(3,568,277)		(346,739)		(25,000)	(3,940,016)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(55,755)		(55,755)
Revaluación cambiaria	(7,177)	(485)	10,799	(2,293)	(2,508)	(1,664)
Transferencias	(528,006)	20,000	210,236	62,576	235,194	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	11,315,920	73,880	538,670	1,429,382	529,348	13,887,200
Provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2021	6,801,396	67,174	403,341	1,385,926	283,057	8,940,894
Exceso de provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2021 (c)	4,514,524	6,706	135,329	43,456	246,291	4,946,306

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	Carta de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2020	6,533,854	24,739	353,966	1,709,114	221,540	8,843,213
Constitución de provisiones	5,405,821	3,920	477,000		45,000	5,931,741
Castigos contra provisiones	(4,124,193)		(367,900)			(4,492,093)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(50,938)		(50,938)
Constitución provisiones desde reservas patrimoniales (Nota 23)	3,185,672					3,185,672
Revaluación cambiaria	176,178	1,607	16,308	920	7,063	202,076
Transferencias	212,298	16,885		(234,242)	5,059	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	11,389,630	47,151	479,374	1,424,854	278,662	13,619,671
Provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2020	8,021,990	42,716	470,898	1,406,520	277,579	10,219,703
Exceso de provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2020 (c)	3,367,640	4,435	8,476	18,334	1,083	3,399,968

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en Nota 20, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del estado de resultados consolidado.
- (c) Según lo establecido en el REA sobre las pérdidas esperadas, así como para alinear a las mejores prácticas, el Grupo Consolidado mantiene provisiones superiores al mínimo requerido por el REA por RD\$4,650 millones (2020: RD\$3,376 millones), según se define en los marcos de Gestión Integral del Riesgo y de Riesgo de Crédito. Esta estimación está basada en un modelo de pérdidas esperadas aplicado por el principal banco subsidiario indirecto que parte de la segmentación de los créditos por cartera, por sector económico y por morosidad, a los que se les aplica porcentajes específicos basados en experiencia de pérdidas históricas, que se ajustan asumiendo cambios en las variables de riesgos de acuerdo a las distintas expectativas de recuperación económica por industria.

El 20 de julio de 2020 a solicitud del principal banco subsidiario indirecto del Grupo, la Superintendencia de Bancos autorizó a transferir a provisiones de cartera de créditos la reserva patrimonial de RD\$3,186 millones que fue creada para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas ante cambios del entorno económico mundial y local (Nota 23).

Con la finalidad de mitigar los efectos de la pandemia COVID-19, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, la cual autoriza a las entidades de intermediación financiera a congelar las clasificaciones y las respectivas provisiones de sus deudores a la última fecha disponible (esto es, 29 de febrero de 2020). El período de vigencia de esta disposición terminó el 31 de marzo de 2021.

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo obtuvo la no objeción de la Superintendencia de Bancos sobre acogerse a las medidas de flexibilización relativas al congelamiento de la clasificación de los deudores para la determinación y registro de provisiones sobre activos de riesgos. Al 31 de diciembre de 2021 no fue necesario aplicar el tratamiento gradual de las provisiones mínimas requeridas.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Adicionalmente, las entidades de intermediación financiera podían reestructurar los créditos otorgados a sus deudores que presenten incumplimientos de pagos al 31 de diciembre de 2019 pudiendo implicar modificaciones en las condiciones de pago, tasas de interés, plazos, cuotas, gracia de capital, entre otros, en cuyo caso deberán mantener las mismas clasificaciones y las provisiones existentes al momento de su reestructuración. Al 31 de diciembre de 2020 los créditos reestructurados con esa exención se presentan a continuación.

Saldo de Capital	RD\$
Cartera	
Comercial	5,138,149
Consumo	5,629,695
Hipotecario	99,957
Total	<u>10,867,801</u>

Al 31 de diciembre de 2021 los créditos existentes de esta exención están clasificados acorde a su condición.

Para gestionar la cartera deteriorada y con altas probabilidades de ser castigadas, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo ha implementado las siguientes estrategias:

- En algunos casos, optó por usar, además de los mecanismos tradicionales para medir la capacidad de pago de los deudores comerciales, observar el flujo de depósitos de un período determinado y compararlo con el comportamiento previo a la pandemia COVID-19 o versus el período anterior, para eliminar estacionalidad y se utiliza un límite porcentual para determinar si el cliente está retornando a su ciclo normal del negocio.
- En cuanto a la cartera personal, es decir los préstamos de consumo, tarjetas de crédito, vehículos e hipotecarios se continúa evaluando la capacidad de pago a través de la observación de los flujos de depósitos.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

Al 31 de diciembre de 2021

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	63,896,113	0.67%			63,896,113
De ahorro	60,775,627	0.17%	99,120,682	0.05%	159,896,309
A plazo	56,670	4.08%	34,216,809	0.96%	34,273,479
Intereses por pagar	69		96,115		96,184
	<u>124,728,479</u>	0.43%	<u>133,433,606</u>	0.28%	<u>258,162,085</u>
b) Por sector					
Público no financiero	914,396	1.05%	44,288	0.03%	958,684
Privado no financiero	123,730,246	0.43%	133,025,410	0.28%	256,755,656
No residente	83,768	0.72%	267,793	0.04%	351,561
Intereses por pagar	69		96,115		96,184
	<u>124,728,479</u>	0.43%	<u>133,433,606</u>	0.28%	<u>258,162,085</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2021

	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	124,671,740	0.43%	83,632,881	0.05%	208,304,621
De 16 a 30 días			17,512,462	0.09%	17,512,462
De 31 a 60 días			672,678	0.57%	672,678
De 61 a 90 días	500	1.51%	722,323	0.38%	722,823
De 91 a 180 días			14,308,604	1.07%	14,308,604
De 181 a 360 días	442	2.11%	16,213,966	1.00%	16,214,408
Más de 1 año	55,728	4.13%	274,577	1.55%	330,305
Intereses por pagar	69		96,115		96,184
	<u>124,728,479</u>	0.43%	<u>133,433,606</u>	0.28%	<u>258,162,085</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	54,604,875	0.85%			54,604,875
De ahorro	48,120,552	0.26%	82,098,949	0.22%	130,219,501
A plazo	34,185	5.83%	38,054,760	1.65%	38,088,945
Intereses por pagar	69		97,920		97,989
	<u>102,759,681</u>	0.58%	<u>120,251,629</u>	0.67%	<u>223,011,310</u>
b) Por sector					
Público no financiero	2,238,361	1.22%	63,989	0.05%	2,302,350
Privado no financiero	100,442,633	0.56%	119,846,322	0.67%	220,288,955
No residente	78,618	0.99%	243,398	0.19%	322,016
Intereses por pagar	69		97,920		97,989
	<u>102,759,681</u>	0.58%	<u>120,251,629</u>	0.67%	<u>223,011,310</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	102,725,427	0.57%	71,412,823	0.25%	174,138,250
De 16 a 30 días			11,236,330	0.10%	11,236,330
De 31 a 60 días	1,260	3.55%	695,958	0.66%	697,218
De 61 a 90 días	675	2.81%	3,088,887	1.26%	3,089,562
De 91 a 180 días			14,498,462	1.56%	14,498,462
De 181 a 360 días	406	3.01%	18,497,112	1.80%	18,497,518
Más de 1 año	31,844	6.00%	724,137	2.21%	755,981
Intereses por pagar	69		97,920		97,989
	<u>102,759,681</u>	0.58%	<u>120,251,629</u>	0.67%	<u>223,011,310</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Los bancos subsidiarios del Grupo mantienen obligaciones con el público por RD\$8,263,260 (2020: RD\$7,973,561), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignoradas, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	946,356	1,007,995
Plazo de más de diez (10) años	31,655	35,821
	<u>978,011</u>	<u>1,043,816</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

Al 31 de diciembre de 2021

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,188,509	1.63%			5,188,509
De ahorro	547,056	1.27%	1,657,994	0.02%	2,205,050
A plazo	260	2.17%	380,454	0.32%	380,714
	<u>5,735,825</u>	1.60%	<u>2,038,448</u>	0.06%	<u>7,774,273</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	5,735,565	1.60%	1,646,566	0.02%	7,382,131
De 16 a 30 días			27,465	0.01%	27,465
De 61 a 90 días	175	2.33%			175
De 91 a 180 días	85	1.84%	301,979	0.22%	302,064
De 181 a 360 días			62,438	0.93%	62,438
	<u>5,735,825</u>	1.60%	<u>2,038,448</u>	0.06%	<u>7,774,273</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,994,025	2.16%			5,994,025
De ahorro	863,615	1.30%	2,930,870	0.30%	3,794,485
A plazo	260	2.50%	2,446,067	0.92%	2,446,327
	<u>6,857,900</u>	2.06%	<u>5,376,937</u>	0.58%	<u>12,234,837</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Al 31 de diciembre de 2020

	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	6,857,900	2.06%	2,853,090	0.30%	9,710,990
De 16 a 30 días			1,136,721	0.01%	1,136,721
De 61 a 90 días			1,685	0.05%	1,685
De 91 a 180 días			523,991	1.30%	523,991
De 181 a 360 días			861,450	1.89%	861,450
	<u>6,857,900</u>	2.06%	<u>5,376,937</u>	0.58%	<u>12,234,837</u>

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$74,970 (2020: RD\$123,820), que estaban restringidos por tener embargos de terceros, o estar pignorados, inactivos y abandonados.

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
Plazo de tres años (3) o más	3,134	4,444
Plazo de más de diez (10) años	<u>293</u>	<u>467</u>
	<u>3,427</u>	<u>4,911</u>

17. Obligaciones por Pactos de Recompras de Títulos

Comprende 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 documentos generan una tasa fija entre 3% y 6.35% (2020 entre 3.3% y 7.8%) con vencimiento en 2022.

	2021 RD\$	2020 RD\$
Obligaciones por pactos de recompras de títulos, incluye US\$1,271 (2020: US\$15)	12,247,457	10,990,890
Intereses por pagar	<u>146,687</u>	<u>141,625</u>
	<u>12,394,144</u>	<u>11,132,515</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

18. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Al 31 de Diciembre de 2021

	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a)	Banco Central Instituciones financieras del país	Préstamo	Títulos valores de deudas	3.00%	2022-2028	<u>20,239,160</u>
	Banco Central Instituciones financieras del país, equivalente a US\$946	Préstamo	Títulos valores de deudas	2.15%	2022	<u>54,044</u>
b)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$55,149	Préstamo	Sin garantía	5.47%	2023-2024	<u>3,151,260</u>
c)	Otras instituciones, equivale a US\$882	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	50,419
	Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.87%	2022	<u>1,455,556</u>
						<u>1,505,975</u>
d)	Intereses por pagar, incluye US\$150					<u>134,820</u>
						<u>25,085,259</u>

Al 31 de Diciembre de 2020

	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a)	Banco Central Instituciones financieras del país	Préstamo	Títulos valores de deudas	3.00%	2021-2027	<u>17,237,064</u>
b)	Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$150,863	Préstamo	Sin garantía	4.07%	2021-2024	8,185,976
		Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	0.90%	2021	<u>581,131</u>
						<u>8,767,107</u>
c)	Otras instituciones, equivale a US\$2,647	Préstamo	Sin garantía	5.04%	2022	153,829
	Institución financiera del exterior	Préstamo	Sin garantía	10.95%	2022	<u>2,411,111</u>
						<u>2,564,940</u>
d)	Intereses por pagar, incluye US\$1,089					<u>117,982</u>
						<u>28,687,093</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

19. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2021 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	2020 RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	86,070,735	3.83%	85,514,267	5.31%
Intereses por pagar	234,139		292,178	
	<u>86,304,874</u>	3.83%	<u>85,806,445</u>	5.31%
b) Por sector				
Público no financiero	1,966,543	4.11%	880,741	4.18%
Privado no financiero	69,893,424	3.84%	80,898,937	5.46%
Financiero	14,208,768	3.71%	3,734,589	4.32%
No residente	2,000	3.00%		
Intereses por pagar	234,139		292,178	
	<u>86,304,874</u>	3.83%	<u>85,806,445</u>	5.31%
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,723,990	1.11%	687,519	0.75%
De 16 a 30 días	2,393,596	1.68%	1,829,109	2.63%
De 31 a 60 días	1,461,969	2.36%	3,313,056	3.24%
De 61 a 90 días	3,493,377	2.44%	5,674,297	3.58%
De 91 a 180 días	20,994,755	3.06%	19,874,751	4.21%
De 181 a 360 días	28,489,760	3.49%	31,847,662	5.73%
Más de 1 año	27,513,288	5.40%	22,287,873	7.00%
Intereses por pagar	234,139		292,178	
	<u>86,304,874</u>	3.83%	<u>85,806,445</u>	5.31%

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantenía valores en circulación por RD\$9,382,919 (2020: RD\$9,638,095), que estaban restringidos por estar pignorados y clientes fallecidos.

20. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,309 (2020: US\$3,353)	2,225,036	2,163,036
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$2,223 (2020: US\$343 y EUR\$17)	191,559	70,306
Acreedores diversos, incluye US\$7,951 y EUR\$37 (2020: US\$7,957 y EUR\$37)	1,201,265	1,667,342
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$5,611 (2020: US\$1,427) (Nota 14)	529,348	278,662

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
Otras provisiones:		
Bonificación y compensación variable, incluye US\$1,559 (2020: US\$785)	2,356,829	1,825,067
Impuesto sobre la renta por pagar	335,174	124,228
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	616,824	159,324
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$611 (2020: US\$849)	158,023	351,939
Otras, incluye US\$778 (2020: US\$1,120) (a)	532,365	251,753
Partidas por imputar (b), incluye US\$1,559 y EUR\$8 (2020: US\$1,943 y EUR\$5)	665,586	740,354
Partidas no reclamadas por terceros	102,977	104,699
Variación de valor en contratos a plazo "forward" de compraventa de título, equivale a US\$10 (2020: US\$305)	604	17,926
Otros créditos diferidos, incluye US\$28 (2020: US\$57)	57,599	73,822
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	21,080	20,612
Fondo de Administración, incluye US\$60 (2020: US\$125)	3,427	
Diferencial de posición por contrato a futuro de divisas	79,489	1,288
	<u>9,077,185</u>	<u>7,850,358</u>

(a) En 2021 incluye RD\$278 millones de provisión para el pago de prestaciones al retiro.

(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.

21. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$36,818 (2020: US\$41,364)	2,103,839	2,403,769
Otras obligaciones subordinadas	<u>7,995,500</u>	<u>7,995,500</u>
	10,099,339	10,399,269
Intereses por pagar, incluye US\$177 (2020: US\$225)	<u>219,704</u>	<u>222,682</u>
	<u>10,319,043</u>	<u>10,621,951</u>

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

- Acuerdo de diciembre de 2012 con IFC Capitalization Fund con balance de US\$6.8 millones (2020: US\$11.3 millones) correspondiente a una deuda original de US\$25 millones que devenga una tasa anual de interés de LIBOR más un margen de 4.5% a un plazo de 10 años desde la fecha de suscripción, contemplando 11 pagos semestrales iguales y consecutivos desde diciembre de 2017 hasta abril de 2023.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- Acuerdo de mayo de 2018 con IFC Capitalization Fund por US\$30 millones que devenga una tasa anual de interés fija de 7.64% 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.
- 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 SIMV 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.
- 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 SIMV 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.

Los contratos de las deudas subordinadas 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 indirecto del Grupo 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. 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 Dominicano establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo como se presentan en el balance general consolidado, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El Grupo 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 2021 y 2020, está compuesto de la siguiente manera:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Corriente (a)	1,636,052	504,628
Diferido	(216,332)	(362,817)
Otros	140,344	30,970
	1,560,064	172,781
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (b)	616,824	159,324
	<u>2,176,888</u>	<u>332,105</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- (a) Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto reconoció el gasto de impuesto del año sobre la base del 1% de los activos aplicables. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, dicha subsidiaria reconoció el gasto de impuesto sobre la renta aplicando la tasa de 27% a la ganancia neta imponible.
- (b) 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:

2021

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Bienes recibidos en recuperación de créditos	530,027	(21,213)	508,814
Pérdidas compensables	487,093	60,130	547,223
Provisión para operaciones contingentes	68,050	74,853	142,903
Otras provisiones	48,100	72,974	121,074
	<u>1,133,270</u>	<u>186,744</u>	<u>1,320,014</u>
Depreciación de activos fijos	28,027	29,588	57,615
	<u>1,161,297</u>	<u>216,332</u>	<u>1,377,629</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	(159,324)	(457,500)	(616,824)

2020

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Bienes recibidos en recuperación de créditos	620,432	(90,405)	530,027
Pérdidas compensables		487,093	487,093
Provisión para operaciones contingentes	59,358	8,692	68,050
Otras provisiones	109,361	(61,261)	48,100
	<u>789,151</u>	<u>344,119</u>	<u>1,133,270</u>
Depreciación de activos fijos	9,329	18,698	28,027
	<u>798,480</u>	<u>362,817</u>	<u>1,161,297</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	(500,947)	341,623	(159,324)

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

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

2021

	Ganancias RD\$	Impuesto sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	6,168,240	616,824
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	8,407,202	840,720
	<u>14,575,442</u>	<u>1,457,544</u>

2020

	Ganancias RD\$	Impuesto sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	1,593,242	159,324
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	10,962,443	1,096,244
	<u>12,555,685</u>	<u>1,255,568</u>

El Centro Financiero BHD León, principal subsidiaria del Grupo, no reconoció impuesto sobre la renta diferido sobre las ganancias retenidas no distribuidas de las subsidiarias y asociadas ascendentes a RD\$8,407,202 (2020: RD\$10,962,443), en virtud de que alcanzan los siguientes criterios:

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

23. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital autorizado es de RD\$16,500 millones, representado por 165 millones de acciones ordinarias con valor nominal de RD\$100 cada una.

El movimiento del capital suscrito y pagado se detalla a continuación:

	Acciones Ordinarias	
	Cantidad	Valor Par RD\$
Balance al 1 de enero de 2020	124,838,032	12,483,803
Acciones en tesorería colocadas como reinversión	<u>13,859,100</u>	<u>1,385,910</u>
Balance al 31 de diciembre de 2020	138,697,132	13,869,713
Acciones emitidas como dividendos	6,930,489	693,049
Acciones en tesorería colocadas como reinversión	<u>(88,986)</u>	<u>(8,898)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>145,538,635</u>	<u>14,553,864</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias de los años 2020 y 2019 por RD\$4,473,588 y RD\$3,504,997, se realizó de acuerdo con lo dispuesto por las Asambleas de Accionistas celebradas el 25 de marzo de 2021 y 26 de marzo de 2020, respectivamente. Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 31% en efectivo y en acciones respectivamente, el 38% se dejó en beneficios acumulados, (2020: aproximadamente 72% en efectivo y 28% dejado en beneficios acumulados). Al 31 de diciembre de 2021 permanecían dividendos declarados pendientes de pago por RD\$21.8 millones (2020: RD\$32.5 millones).

Transferencia de Reserva Patrimonial en el Principal Banco Subsidiario Indirecto

La subsidiaria Centro Financiero BHD León mantuvo en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores el 45% de los dividendos de 2019 equivalente a RD\$3,142 millones producto de la participación de una reserva creada por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas que surjan por cambios en el entorno económico mundial y local. Esta reserva fue autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante su comunicación del 12 de febrero de 2020. Posteriormente el principal banco subsidiario indirecto del Grupo solicitó a la Superintendencia de Bancos la transferencia de dicha reserva a provisión de cartera de créditos. (Nota 14) y fue autorizada y contabilizada en julio de 2020.

Los resultados acumulados que el Grupo mantiene son producto de la participación de una reserva creada y registrada por su principal banco subsidiario indirecto para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas que surjan por cambios en el entorno económico mundial y local.

Capital Adicional Pagado

El capital adicional pagado representa el monto pagado o intercambiado 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 requieren que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Grupo, 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 2021 y 2020, el Grupo 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 2021 y 2020, el saldo acumulado incluye la prima pagada en la compra de acciones de la subsidiaria AFP Siembra.

Superávit por Revaluación

El Grupo Consolidado mantiene un superávit que resulta de la revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004 por el principal banco subsidiario indirecto del Grupo 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\$251 (2020: RD\$ 250)

Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Ajuste por Conversión de Moneda

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

Acciones en Tesorería

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo había recomprado 108,695 acciones por RD\$21,739 (2020: 88,986 acciones por RD\$15,573).

Efecto Revalorización Terreno en Subsidiaria Indirecta

Conforme a lo establecido en la Ley No. 46-20 sobre Transparencia y Revalorización Patrimonial de fecha 19 de febrero 2020 en fecha 9 de septiembre de 2021 el Consejo de Gerencia de la Sociedad Brujuela, S.R.L. conoció la emisión de las 609,156 cuotas sociales por la revalorización patrimonial de los inmuebles y deudas con valor nominal de RD\$100.00 contra el fondo de revalorización de los socios por la suma de RD\$60,915,600. En fecha 28 de septiembre de 2021 la Junta Directiva de ADASA tomó conocimiento de este incremento patrimonial.

24. Compromisos y Contingencias

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	405,894	449,586
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivale a US\$12,614 (2020: US\$6,434)	720,764	373,882
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$442,862 (2020: US\$367,494)	85,002,955	73,450,205
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,596 (2020: US\$15,635)	719,724	908,585
Otras garantías, incluye US\$3,168 (2020: US\$3,099)	509,297	289,143
	<u>87,358,634</u>	<u>75,471,401</u>

El Grupo Consolidado mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo a 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\$60 millones (2020: RD\$73 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 indirecto del Grupo mantiene contratos de arrendamiento operativo de tres inmuebles por un período de 15 años que vencen entre 2024 y 2026, con derecho a tres prórrogas consecutivas de cinco años cada una. Después del octavo año de los contratos, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo podrá terminar los mismos, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, no obstante, debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período total del arrendamiento. Al término de la vigencia de los contratos puede ejercer una opción de compra al valor razonable de los inmuebles. Durante los años 2021 y 2020, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$146 millones y RD\$175 millones, respectivamente, que se clasifican como Otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Para el año 2021, el Grupo Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras locales por RD\$3,144 millones (2020: RD\$2,323 millones), de las cuales para 2021 están siendo utilizadas RD\$54 millones. Al 31 de diciembre de 2020 no estaban siendo utilizadas.

Las subsidiarias AFP Siembra y SAFI-BHD tenían fondos administrados que se indican a continuación:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	162,141,907	139,316,261
Fondos Mutuos de Renta Fija	28,745,271	23,229,297
Fondo Cerrado	587,987	600,051
	<u>191,475,165</u>	<u>163,145,609</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	9,932,260	11,286,434
Créditos de consumo	9,522,031	10,333,534
Créditos hipotecarios para la vivienda	2,312,007	2,383,238
	<u>21,766,298</u>	<u>24,003,206</u>
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	316,892	411,934
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,985,101	6,475,545
Inversiones mantenidas a vencimiento	1,582	122,613
Inversiones negociables	5,102	9,388
Inversiones de disponibilidad restringida	2,670,438	1,593,681
	<u>8,979,115</u>	<u>8,613,161</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	34,438	24,877
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	127,967	230,050
Ganancia por venta de inversiones a negociar	736	4,143
Ganancia por venta en otras inversiones en instrumentos de deuda	4,873,471	3,045,790
Ganancia por venta de inversiones a vencimiento		2,381
Ajuste valor de mercado de inversiones	940,226	1,162,157
	<u>5,976,838</u>	<u>4,469,398</u>
Total ingresos financieros	<u>36,722,251</u>	<u>37,085,765</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(1,255,183)	(1,800,669)
Valores en poder del público	(3,827,483)	(6,055,844)
Obligaciones subordinadas	(965,381)	(731,512)
	<u>(6,048,047)</u>	<u>(8,588,025)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Prima por inversiones disponibles para la venta	(142,707)	(60,863)
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(966,348)	(982,831)
Prima por inversiones de disponibilidad restringida	(558,766)	(553,490)
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(612)	(2,491)
Prima por inversiones negociables	(7,363)	(5,100)
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(208,038)	(190,218)
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda	(766,566)	(707,388)
Pérdida por inversiones negociables	(1,752)	(8,589)
Pérdida por inversiones mantenidas a vencimiento	(224)	(1,216)
Cambio en el valor razonable de inversiones negociables	(345,226)	(310,465)
Ajuste en el valor de mercado de inversiones	(335,419)	(740,500)
	<u>(3,333,021)</u>	<u>(3,563,151)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos en moneda local	(1,252,793)	(870,947)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(262,422)	(597,541)
	<u>(1,515,215)</u>	<u>(1,468,488)</u>
Total gastos financieros	<u>(10,896,283)</u>	<u>(13,619,664)</u>
Margen financiero bruto	<u>25,825,968</u>	<u>23,466,101</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
Ganancia por participación en otras empresas	<u>1,027,101</u>	<u>1,169,010</u>
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	842,723	665,734
Comisiones por comercio exterior	57,859	52,483
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	21,824	17,735
Comisiones por cobranzas	4,927	3,319
Comisiones por tarjetas de crédito	2,991,623	2,303,206
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	256,769	327,250
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	1,056,007	1,028,702
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	363,328	308,059

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
Comisiones por pagos de cheques en caja	3,079	21,993
Comisiones por transacciones fiduciarias	54,411	61,543
Comisiones por gestión de cobros	31,189	83,617
Comisiones por proyectos inmobiliarios	1,129	2,197
Comisiones por asesoría financiera	21,941	10,106
Comisiones por cobro de pólizas colectivas	20,352	19,158
Comisiones por cobro de pólizas de préstamos banca seguro	309,771	270,456
Comisiones por seguros por tarjetas de crédito perdidas	43,044	92,007
Comisiones por administración de fondos de pensiones	1,741,147	1,624,476
Comisiones por titularización	5,017	
Otras comisiones	1,134,261	832,513
	<u>8,960,401</u>	<u>7,724,554</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	228,112	979,951
Ganancia por cambio de divisas al contado	2,230,218	1,688,994
	<u>2,458,330</u>	<u>2,668,945</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingreso por disponibilidades	27,975	47,392
Ingreso por compensación del sistema previsional	156,722	131,387
Arrendamientos por operación de hotel		9,214
Otros ingresos operacionales diversos	1,070,750	723,283
	<u>1,255,447</u>	<u>911,276</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>13,701,279</u>	<u>12,473,785</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(214,707)	(139,355)
Retiro de cajeros automáticos	(262,522)	(207,905)
Tarjetas de crédito	(1,303,221)	(1,130,793)
Otros servicios	(234,965)	(168,052)
	<u>(2,015,415)</u>	<u>(1,646,105)</u>
Gastos diversos		
<i>Por obligaciones financieras</i>		
Efecto de inversión con cobertura cambiaria (Nota 3)	(561,515)	(360,991)
Cargo por confección de cheques	(49,044)	(45,928)
Comisiones por cambio	(197,702)	(226,305)
Subsidio afiliación tarjetas de crédito	(3,522)	(4,829)
Programa de fidelidad de clientes	(429,135)	(493,245)
Otros gastos operacionales diversos	(130,308)	(175,636)
	<u>(1,371,226)</u>	<u>(1,306,934)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(3,386,641)</u>	<u>(2,953,039)</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	560,635	290,284
Ganancias por venta de acciones (a)		711,616
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipo	13,494	6,022
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	55,351	45,971
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	18,116	11,767
Ingresos por arrendamientos financieros	16	278
Otros ingresos no operacionales	264,949	249,135
	<u>912,561</u>	<u>1,315,073</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(83,246)	(57,605)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipo	(941)	(1,771)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,055)	(730)
Litigios y demandas legales		(12,500)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(82,157)	(79,493)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(77,486)	(49,945)
Otros gastos	(178,332)	(349,903)
	<u>(428,217)</u>	<u>(551,947)</u>
	<u>484,344</u>	<u>763,126</u>

(a) Corresponde a la ganancia en venta del 30% de las acciones que Centro mantenía en ARS Palic (Nota 36).

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Sueldos, salarios y participación en beneficios	8,127,568	7,037,917
Remuneraciones a directores y comisarios de cuentas	102,465	119,291
Seguros sociales	160,882	162,503
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	313,275	276,245
Otros gastos de personal	1,381,424	929,054
	<u>10,085,614</u>	<u>8,525,010</u>

De estos importes, RD\$1,510,763 (2020: RD\$1,378,313) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados al 31 de diciembre de 2021 fue de 5,597 (2020: 5,540).

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

29. Otros Gastos Operativos

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
Licencia de soporte y mantenimiento	1,646,655	1,391,155
Mantenimiento y reparación de activos fijos, software y licencia	846,660	726,511
Arrendamiento de inmuebles	750,648	739,117
Propaganda y publicidad	574,529	546,339
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria (a)		805,922
Aportes a organismos reguladores	731,076	590,178
Comunicaciones	267,407	235,260
Legales	234,179	166,541
Agua, basura y energía eléctrica	177,176	175,614
Otros impuestos y tasas	186,425	245,898
Papelería, útiles y otros materiales	204,182	102,798
Otros seguros	171,006	129,688
Otros gastos operativos	355,204	300,809
	<u>6,145,147</u>	<u>6,155,830</u>

(a) La tercera Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020, exige a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria, correspondiente a los años 2021 y 2022, para los aportes consecutivos desde el trimestre enero-marzo de 2021 hasta el trimestre octubre-diciembre de 2022.

30. Evaluación de Riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Grupo Consolidado son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2021 y 2020 del principal banco subsidiario indirecto del Grupo se indica a continuación:

	2021		2020	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	284,850,496	89,137,765	257,959,102	88,324,467
Pasivos sensibles a tasas	<u>254,124,601</u>	<u>107,346,870</u>	<u>232,847,499</u>	<u>109,482,061</u>
Posición neta	<u>30,725,895</u>	<u>(18,209,105)</u>	<u>25,111,603</u>	<u>(21,157,594)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,476,916</u>	<u>124,343</u>	<u>1,145,581</u>	<u>140,325</u>

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

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

2021

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	67,480,925					67,480,925
Inversiones en valores	67,872,123	6,117,378	8,520,275	50,637,071	23,981,908	157,128,755
Cartera de créditos	11,412,353	18,703,164	68,938,176	79,877,183	51,069,581	230,000,457
Inversiones en acciones				78,722	4,253,061	4,331,783
Cuentas por cobrar (i)	451,348	17,696			881,246	1,350,290
Total Activos	147,216,749	24,838,238	77,458,451	130,592,976	80,185,796	460,292,210
Pasivos						
Obligaciones con el público	225,913,268	1,395,500	30,523,012	330,305		258,162,085
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	7,711,471	59,020	3,782			7,774,273
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	1,048,048	1,847,068	9,499,028			12,394,144
Fondos tomados a préstamo	112,685	22,350	1,580,514	23,337,006	32,704	25,085,259
Valores en circulación	17,311,546	14,866,162	40,472,615	13,407,425	247,126	86,304,874
Otros pasivos (ii)	4,947,340	243,466	699,833		2,657,198	8,547,837
Obligaciones subordinadas	215,204		259,733	1,220,746	8,623,360	10,319,043
Total Pasivos	257,259,562	18,433,566	83,038,517	38,295,482	11,560,388	408,587,515

2020

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	89,366,200					89,366,200
Inversiones en valores	33,347,822	6,161,926	27,149,448	40,579,781	16,192,451	123,431,428
Cartera de créditos	13,854,248	17,661,394	57,501,460	69,877,333	49,144,076	208,038,511
Inversiones en acciones				108,698	4,317,389	4,426,087
Cuentas por cobrar (i)	255,840	143,668	116,226		750,334	1,266,068
Total Activos	136,824,110	23,966,988	84,767,134	110,565,812	70,404,250	426,528,294
Pasivos						
Obligaciones con el público	190,656,762	10,404,671	21,708,681	241,196		223,011,310
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	10,896,091	455,356	883,390			12,234,837

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

2020

	Hasta 30 días RD\$	De 31 días hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	Más de 1 año y hasta 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	540,193	529,692	10,062,630			11,132,515
Fondos tomados a préstamo	119,806	251,372	6,414,690	21,891,714	9,511	28,687,093
Valores en circulación	16,095,960	17,436,415	41,376,598	10,581,819	315,653	85,806,445
Otros pasivos (ii)	5,244,249	197,149	245,056		1,885,242	7,571,696
Obligaciones subordinadas	218,182		264,150	1,188,677	8,950,942	10,621,951
Total Pasivos	<u>223,771,243</u>	<u>29,274,655</u>	<u>80,955,195</u>	<u>33,903,406</u>	<u>11,161,348</u>	<u>379,065,847</u>

(i) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro del Grupo Consolidado.

(ii) Corresponde a las operaciones que representan una obligación para el Grupo Consolidado.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020 para el principal banco subsidiario indirecto del Grupo se indica en la siguiente tabla:

	2021		2020	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	500.40%	966.73%	482.72%	984.28%
A 30 días ajustada	378.00%	764.41%	361.96%	715.32%
A 60 días ajustada	396.65%	695.18%	344.18%	538.61%
A 90 días ajustada	432.67%	645.35%	334.06%	464.04%
Posición				
A 15 días ajustada	41,284,957	633,228	41,002,139	727,802
A 30 días ajustada	41,369,357	628,107	41,088,370	712,000
A 60 días ajustada	47,585,565	637,641	44,526,783	699,508
A 90 días ajustada	53,914,538	652,051	47,184,414	699,202
Global (meses)	(23.35)	(33.44)	(33.01)	(29.48)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. El principal Banco subsidiario indirecto cerró con una cobertura de 378.00% (2020 – 361.96%) en moneda nacional y 764.41% (2020 – 715.32%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados. Esta razón arrojó 432.67% y 645.35% en moneda nacional y extranjera (2020 – 334.06% y 464.04%), respectivamente. La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera vencen en (23.35) y (33.44) meses (2020 – (33.01) y (29.48) meses), respectivamente.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

31. Información Financiera por Segmentos

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

Al 31 de diciembre de 2021

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Votos
Financiero	Grupo	República Dominicana	RD\$	14,553,864	100%
Financiero	Centro Financiero BHD León	República Dominicana	RD\$	27,950,178	50.16%
Administración	ADASA	República de Panamá	RD\$	731,280	100%
				43,235,322	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(28,681,458)	
				<u>14,553,864</u>	

Al 31 de diciembre de 2020

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Votos
Financiero	Grupo	República Dominicana	RD\$	13,869,713	100%
Financiero	Centro Financiero BHD León	República Dominicana	RD\$	26,121,661	50.16%
Administración	ADASA	República de Panamá	RD\$	731,280	100%
				40,722,654	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(26,852,941)	
				<u>13,869,713</u>	

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

2021

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo	33,141,620	112,821	5,108,514	(74,903)	5,033,611
Centro Financiero BHD León	467,860,668	409,360,388	51,385,846	(41,041,536)	10,344,310
ADASA	63,204	3,096	1,432	(17,639)	(16,207)
	501,065,492	40,9476,305	56,495,792	(41,134,078)	15,361,714
Ajustes de eliminación de consolidación	(32,882,808)	(257,081)	(5,105,554)	4,893	(5,100,661)
	<u>468,182,684</u>	<u>409,219,224</u>	<u>51,390,238</u>	<u>(41,129,185)</u>	<u>10,261,053</u>

Atribuible a:

Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)
Interés minoritario

5,033,609
5,227,444

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

2020		Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
	Sociedad					
	Grupo	29,738,792	127,887	4,742,048	(129,869)	4,612,179
	Centro Financiero BHD León	430,456,886	380,155,603	50,837,282	(41,529,737)	9,307,545
	ADASA	122,806	5,300	34,380	(30,688)	3,692
		460,318,484	380,288,790	55,613,710	(41,690,294)	13,923,416
	Ajustes de eliminación de consolidación	(29,478,663)	(857,567)	(4,623,336)	6,555	(4,616,781)
		<u>430,839,821</u>	<u>379,431,223</u>	<u>50,990,374</u>	<u>(41,683,739)</u>	<u>9,306,635</u>
	Atribuible a:					
	Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					4,612,179
	Interés minoritario					4,694,456

32. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2021		2020	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	67,480,925	67,480,925	89,366,200	89,366,200
Inversiones en valores, neto (a)	157,068,222	N/D	123,397,171	N/D
Cartera de créditos, neto (b)	218,145,867	N/D	196,169,507	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>4,318,436</u>	<u>N/D</u>	<u>4,413,193</u>	<u>N/D</u>
	<u>447,013,450</u>		<u>413,346,071</u>	
	2021		2020	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (b)	258,162,085	N/D	223,011,310	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (b)	7,774,273	N/D	12,234,837	N/D
Obligaciones con pactos de recompras de títulos (b)	12,394,144	N/D	11,132,515	N/D
Fondos tomados a préstamo (b)	25,085,259	N/D	28,687,093	N/D
Valores en circulación (b)	86,304,874	N/D	85,806,445	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	<u>10,319,043</u>	<u>N/D</u>	<u>10,621,951</u>	<u>N/D</u>
	<u>400,039,678</u>		<u>371,494,151</u>	

N/D: No disponible.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como negociables y disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$28,149,680 (2020: RD\$16,576,597).
- (b) El Grupo Consolidado no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés. Las obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras incluyen depósitos a la vista y de ahorro por RD\$231,185,981 (2020: RD\$194,612,886) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

33. Operaciones con Partes Vinculadas

El Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, aprobado por la Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2021				
Vinculados a la administración	<u>7,847,233</u>	<u>10,596</u>	<u>7,857,829</u>	<u>12,859,581</u>
2020				
Vinculados a la administración	<u>7,488,653</u>	<u>17,298</u>	<u>7,505,951</u>	<u>11,721,013</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$5,569,626 (2020: RD\$4,849,222) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluyen:

	2021 Monto RD\$	2020 Monto RD\$
Balances		
Efectivo	28,095	28,353
Inversiones en valores	93,058	57,648
Rendimientos por cobrar inversiones en valores	251	269
Cartera de créditos	6,177,961	5,800,350
Rendimientos por cobrar de préstamos	64,825	86,806
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	1,560,999	1,433,945
Inversión en acciones	3,358,562	3,235,796
Depósitos a la vista	1,575,686	1,095,406
Depósitos de ahorro	2,185,263	1,739,697
Certificados financieros	2,870,373	3,002,331

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 Monto RD\$	2020 Monto RD\$
Balances		
Intereses por pagar sobre certificados financieros	11,803	43,689
Cuentas por cobrar	54,044	184,850
Cuentas por pagar	6,734	2,138
Primas por pagar	70,980	65,928
Seguros pagados por anticipado	155,436	142,571
Fondos tomados a préstamo	4,106,826	8,934,825
Intereses por pagar financiamientos	13,138	23,532
Obligaciones subordinadas por pagar	2,103,839	2,403,769
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	10,115	13,093

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año 2021		2020	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Adquisición de servicios varios	160,361	(160,361)	126,700	(126,700)
Compra de prima de seguros de salud	114,680	(114,680)	109,126	(109,126)
Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros	164,316	(165,097)	142,571	(127,769)
Transferencia de pólizas de seguro de vida y discapacidad de planes de pensiones y prestaciones del sistema previsional	1,041,372	156,206	875,466	131,320
Gasto de seguridad social	240,278	(240,278)	220,990	(220,990)
Certificados financieros emitidos	914,632		2,780,502	
Certificados financieros cancelados, netos	1,125,918		2,974,102	
Intereses cobrados por préstamos	304,068	304,068	249,672	249,672
Préstamos otorgados	2,233,797		2,010,703	
Cobros de préstamos	1,035,296		881,114	
Dividendos pagados en efectivo	2,092,428		3,384,917	
Dividendos pagados en acciones	4,182,253			
Dividendos recibidos en efectivo	708,400		2,141,578	
Ingresos por servicios	680,035	680,035	545,991	545,991
Intereses pagados por certificados	121,387	(121,387)	159,333	(159,333)
Intereses pagados por cuenta corriente interesante	11,121	(11,121)	19,779	(19,779)
Ingresos por servicios administrativos	90,746	90,746	24,977	24,977
Gastos por servicios de procesamiento	288,302	(288,302)	296,366	(296,366)
Compra de certificados de inversión	276,402		373,758	
Venta de certificados de inversión	626,698		569,079	
Ganancia por venta de inversiones	17,982	17,982	12,596	12,596
Pérdida por venta de inversiones			361	(361)
Gastos por alquiler	30,870	(30,870)	42,098	(42,098)
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	572,164	(572,164)	683,376	(683,376)

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de Transacciones Efectuadas	Transacciones Efectuadas Durante el Año			
	2021		2020	
	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$	Monto RD\$	Ingresos (Gastos) RD\$
Financiamientos obtenidos			3,384,732	
Participación en asociadas	817,441	817,441	1,039,017	1,039,017
Venta a futuro de divisas con entrega			220,286	5,451
Venta de cartera de crédito para fines de titularización			582,564	
Comisión por administración de cartera de créditos	5,017	5,017	9,081	9,081
Recaudos de cartera titularizada	214,156		13,465	
Otros	13,547	(13,179)	9,981	(9,981)

34. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Grupo Consolidado fueron RD\$313,275 y RD\$119,190 (2020: RD\$276,245 y RD\$105,147), respectivamente.

35. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	3,568,277	4,124,193
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	346,739	367,900
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	55,755	50,938
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	427,641	463,032
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	212,576	183,779
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia	235,194	5,059
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	150,000	409,858
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones en valores	20,000	8,722

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

	2021 RD\$	2020 RD\$
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para inversiones en valores		8,163
Dividendos pagados en acciones	1,386,098	
Transferencia a reservas patrimoniales	68,415	138,591
Transferencia a provisión para créditos (Notas 14 y 24)		1,418,519
Impuesto a los dividendos retenidos en la fuente		500,947
(Pérdida) ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	(240,763)	389,868
Ajustes por conversión de moneda extranjera	(27,611)	203,852
Efecto de activos fijos revaluados	361	1,173
Dividendos declarados pendientes de pago	21,779	32,496

36. Otras Revelaciones

Impacto de la Pandemia COVID-19

La propagación mundial del coronavirus (COVID-19) provocó que la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo calificara como pandemia global desde el 11 de marzo de 2020. La República Dominicana se declaró en estado de emergencia el 19 de marzo de 2020, y desde entonces, el Gobierno Dominicano aplicó una serie de medidas para mitigar el impacto y apoyar a los sectores afectados por la pandemia. En este sentido, las Autoridades Monetarias y Financieras del país, conjuntamente con el Banco Central, tomaron una serie de medidas transitorias para hacer frente a la crisis ocasionada por la pandemia COVID-19 en ciertos sectores.

A continuación, las principales medidas transitorias con impacto directo en el principal banco subsidiario indirecto del Grupo:

Resoluciones del 17 y 24 de marzo de 2020 y 16 de abril de 2020

Las resoluciones emitidas el 17 y 24 de marzo de 2020 y del 16 de abril de 2020 autorizan al Banco Central, para que a partir de 23 de marzo de 2020 y durante un plazo de 1 año a considerar para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal, valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda por un monto de hasta el 3.2% en moneda nacional equivalente a RD\$35,814.4 millones y 2.5% en monedas extranjeras equivalente a US\$222.4 millones del pasivo sujeto a encaje legal.

Resoluciones del 16 de abril y 6 de mayo de 2020

Las resoluciones del 16 de abril y 6 de mayo de 2020 autorizan al Banco Central habilitar una ventanilla de liquidez de hasta 3 años por un monto de RD\$35,000 millones estructurada mediante Reporto a plazo de hasta 1 año, renovable durante la vigencia del programa, a una tasa de interés de 3.5% garantizados con títulos del Banco Central o de deuda pública, con el objeto de que dichos recursos sean otorgados a diferentes sectores de la economía. Al 31 de diciembre de 2020, el principal banco subsidiario indirecto del Grupo tiene tomado fondos de esta facilidad por un valor ascendente a RD\$9,891 millones.

La Junta Monetaria autoriza a las entidades de intermediación financiera a que los préstamos nuevos que otorguen producto de estas medidas sean clasificados en categoría de riesgo A, con un requerimiento de provisiones por riesgo de créditos de 0% y a tasa de interés de 8%. Igualmente, los citados préstamos ponderarán 0% para fines del cálculo del índice de solvencia. Además, se autoriza a las entidades de intermediación financiera a congelar las clasificaciones de riesgo de créditos y las respectivas provisiones de sus deudores a la última fecha disponible, terminando el período de vigencia de esta disposición el 31 de marzo de 2021.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020

Mediante la Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, la Junta Monetaria autorizó a las entidades financieras a congelar las clasificaciones de riesgo de créditos y sus respectivas provisiones de acuerdo con su última fecha disponible (esto es, 29 de febrero de 2020) hasta el 31 de marzo de 2021, a cuyo término deberán regularizar dicha clasificación, conforme lo establece el REA.

La Cuarta Resolución estableció un tratamiento regulatorio para constituir de manera gradual en un plazo máximo de 24 meses, con vencimiento al 31 de diciembre de 2023, las provisiones no constituidas por disposiciones regulatorias correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar dejados de constituir mediante la Segunda Resolución antes citada. Las entidades financieras podrán elegir un período menor de 24 meses para el diferimiento de las provisiones o anticiparse al vencimiento del citado plazo, no obstante, deberán notificar su decisión a la Superintendencia de Bancos.

Acuerdo de Compra y Venta de Acciones de ARS Palic

Mediante contratos de compra venta de acciones del 30 de agosto de 2019 firmados entre Centro Financiero BHD León con Suramericana, S. A. (SURA), accionistas minoritarios de la subsidiaria ARS Palic, el Centro adquirió 247,665 acciones por un valor de US\$18 millones (RD\$921.3 millones), equivalente al 30% del capital de dicha subsidiaria, aumentando así su participación a 100%. Esta operación generó una prima en compra de acciones de RD\$475.6 millones, los cuales se encuentran reconocidos en la cuenta de Otras reservas patrimoniales, reduciendo el patrimonio neto de los accionistas del Grupo Consolidado.

El 17 de febrero de 2020, el Centro y Mapfre Dominicana, S.A., (en lo adelante “Mapfre”) firmaron un acuerdo de alianza estratégica mediante el cual Mapfre adquirió 247,665 acciones equivalentes al 30% de la inversión mantenida por Centro en el capital accionario ARS Palic por un valor de US\$23.6 millones. Dicho acuerdo además establece la emisión por parte de ARS Palic de 353,770 acciones equivalente al 21% de su capital accionario a favor de Mapfre. Producto de estas transacciones, Mapfre toma el control accionario de ARS Palic con una participación de un 51%, mientras el Centro mantiene una participación de 49% a partir del 1ero. de enero de 2020. El acuerdo contempla que Mapfre sea titular de todos los derechos accesorios, reevaluaciones, utilidades retenidas, dividendos en acciones, utilidad del ejercicio en curso y en general cualquier otro derecho, de conformidad con la ley o los Estatutos Sociales a partir del 1ero. de enero de 2020 como si hubiera sido titular del 51% de las acciones a partir de esa fecha. Esta transacción de venta generó una ganancia contable en venta de acciones de RD\$611 millones, los cuales se encuentran registrado en el renglón de Otros ingresos del estado de resultados consolidado. La SISALRIL autorizó dicha transacción mediante la Resolución No. 00228-2020 de fecha 18 de febrero de 2020.

Venta de Acciones de la Asociada Indirecta Tecnocom

Mediante acuerdo firmado el 23 de diciembre de 2020, las acciones en la asociada indirecta Tecnocom fueron vendidas a una entidad extranjera por un valor de RD\$115 millones, producto de esta transacción se registraron ganancias por RD\$100.6 millones, los cuales se encuentran registrados en la línea de Otros ingresos del estado de resultados consolidado.

Acuerdo de Intercambio de Acciones Propias

Mediante acto de aporte en naturaleza del 20 de noviembre de 2020, el Grupo recibió de Centro Partner Group la plena propiedad y en general todos los derechos que posee en su calidad de propietario de 13,099,057 acciones con valor nominal RD\$100 cada una de Centro Financiero BHD León. Estas acciones incluyen los derechos económicos y accesorios representando el 5.015% del capital suscrito y pagado de Centro Financiero BHD León.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Como intercambio de las acciones recibidas Grupo emitió a favor de Centro Partner Group la cantidad de 13,859,100 acciones comunes y nominativas de Grupo, con valor nominal de RD\$100 cada una, conforme a lo establecido en la quinta resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Grupo BHD del 26 de marzo de 2020. Dichas acciones, equivalente al 10% del capital suscrito y pagado de Grupo BHD, pasando Centro Partner Group a ser accionista directo de Grupo BHD.

El intercambio de acciones fue realizado al valor en libros de la inversión en acciones de Centro Partner Group por RD\$3,322,495,017. La oferta de las acciones aportadas fue aprobada en la segunda resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Grupo BHD del 26 de marzo de 2020, sujeto a el cumplimiento de ciertos requisitos definidos entre las partes que fueron cumplidos en el 2020.

Titularización de Cartera de Créditos Hipotecaria

En fecha 19 de marzo de 2019 el principal banco subsidiario indirecto del Grupo suscribió el Contrato Maestro de Administración de Portafolios de Créditos Hipotecarios con una entidad relacionada. El principal banco subsidiario indirecto del Grupo fungirá como administrador de los valores cedidos de su cartera conformada por créditos hipotecarios a tasa fija para los cuales se definió un período de tres años para el Programa de Emisiones de Valores Hipotecarios Titularizados con vencimiento el 9 de diciembre de 2022 a través de tres tramos.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto total de capital e intereses de los créditos titularizados y bajo administración asciende a RD\$431 millones (2020: RD\$575 millones).

37. Hechos Posteriores

A partir del 1 de enero de 2022, en cumplimiento con la Circular SIB NO. 017/20, entra en vigencia Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, el Instructivo para el Uso del Valor Razonable de Instrumentos Financieros y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados. A partir de la fecha de vigencia del nuevo Manual, quedan derogadas todas las disposiciones anteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, en las cláusulas que le sean contrarias.

Los instructivos sobre Valor Razonable de Instrumentos Financieros y Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados, contemplan entre otros aspectos:

- Eliminar las "otras inversiones en instrumentos de deuda" y limitar la clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda a las siguientes tres categorías: inversiones a negociar, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta su vencimiento,
- Requerir que las inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta se midan a su valor razonable, utilizando precios de mercado o en su defecto, se midan a través de un modelo de valoración, siempre que el resultado sea prudente,
- Implementar un marco de gestión de riesgos para la determinación de los valores razonables,
- Incorporar requerimientos mínimos de revelación sobre los activos medidos a valor razonable, y
- Establecer los lineamientos de operaciones de derivados de cualquier modalidad, incluyendo la medición a valor razonable a la fecha de su reconocimiento inicial y subsecuente.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Valores en Miles de RD\$)

Modificación al Manual de Contabilidad para las Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos contempla, entre otros aspectos:

- Adecuar el registro contable de las operaciones realizadas por las entidades y la información mínima a revelar en los estados financieros auditados, a las NIIF, manteniendo algunos aspectos de la regulación prudencial establecidos en la normativa vigente,
- Incorporar cuentas contables para el registro de nuevas operaciones permitidas por la normativa vigente relativas a las siguientes operaciones: títulos con pacto de recompra, derivados, contratos de préstamos de valores, depósitos de ahorro programado, valores e instrumentos hipotecarios, financiamientos de margen, servicios fiduciarios, servicios de agentes de garantía y titularización de cartera hipotecaria,
- Modificar el modelo de “Informe del auditor independiente sobre los estados financieros auditados”, puesto en vigencia mediante la Circular SIB: No. 002/17 del 10 de febrero de 2017, para la adopción de la NIA 720 (Revisada).

El principal banco subsidiario indirecto implementó en sus sistemas las adecuaciones requeridas para la nueva estructura de cuentas del Balance de Comprobación Analítico y la contabilización de los Instrumentos Financieros y Derivados acorde a los nuevos requerimientos regulatorios.

Modificación al Manual de Contabilidad para las Entidades Supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores

El 3 de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los intermediarios de valores.

Los principales cambios para implementar son:

- La valoración de los contratos “forward” de ventas.
- La clasificación de las inversiones propias, utilizadas en operaciones estructuradas de venta al contado con compra a plazo y mutuo de valores, en las cuentas de títulos valores de disponibilidad restringida.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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