

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros Consolidados sobre
Base Regulada
31 de diciembre de 2022

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Índice

31 de diciembre de 2022

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Estado de Situación Financiera Consolidado	3-4
Estado de Resultados Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-101



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 estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022, 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 2022, 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, 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 estado de situación financiera consolidado y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
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 futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- 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.

A stylized, handwritten-style signature of the firm PricewaterhouseCoopers.

8 de marzo de 2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	Al 31 de diciembre de 2022 RD\$	Al 31 de diciembre de 2021 RD\$ (Nota 3)
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	116,883,788	110,696,880
Inversiones (Notas 6 y 16)		
Disponibles para la venta	65,247,536	91,595,920
Mantenidas hasta su vencimiento	36,992,669	22,410,787
Provisiones para inversiones	(230,618)	(60,533)
	102,009,587	113,946,174
Derivados y contratos de compraventa al contado (Nota 7)	130,990	108,911
Cartera de créditos (Notas 8 y 16)		
Vigente	263,310,113	217,827,670
Reestructurada	5,702,125	7,383,357
En mora (de 31 a 90 días)	95,980	114,469
Vencida (más de 90 días)	2,513,212	2,447,877
Cobranza judicial	109,557	33,993
Rendimientos por cobrar	2,314,873	2,193,091
Provisiones para créditos	(12,366,172)	(11,854,590)
	261,679,688	218,145,867
Deudores por aceptaciones (Nota 9)	270,355	102,361
Derechos en fideicomiso (Nota 10)	58,738	78,722
Cuentas por cobrar (Nota 11)	1,138,822	1,241,379
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 12 y 16)	209,918	344,440
Participaciones en otras sociedades (Notas 13 y 16)		
Asociadas	4,020,524	4,159,154
Provisiones	(12,894)	(13,347)
	4,007,630	4,145,807
Propiedades, muebles y equipos, neto (Nota 14)	7,611,599	7,321,828
Otros activos (Nota 15)		
Cargos diferidos	5,710,880	5,903,536
Intangibles	3,095,434	1,010,812
Activos diversos	4,803,314	5,135,967
	13,609,628	12,050,315
TOTAL DE ACTIVOS	507,610,743	468,182,684

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	31 de diciembre de 2022 RD\$	31 de diciembre de 2021 RD\$ (Nota 3)
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		
PASIVOS		
Depósitos del público (Nota 17)		
A la vista	60,370,682	63,896,113
De ahorro	160,155,853	159,896,309
A plazo	144,434,050	106,369,547
Intereses por pagar	247,124	328,102
	<u>365,207,709</u>	<u>330,490,071</u>
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (Nota 18)		
De entidades financieras del país	13,517,386	21,748,575
De entidades financieras del exterior	14	364
Intereses por pagar	11,869	2,221
	<u>13,529,269</u>	<u>21,751,160</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (Nota 19)	<u>94,955</u>	<u>80,093</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 20)		
Del Banco Central	22,489,430	29,024,968
De entidades financieras del país	478,655	54,044
De entidades financieras del exterior	9,958,787	3,151,260
Otros financiamientos	5,995,671	4,967,624
Intereses por pagar	373,309	281,507
	<u>39,295,852</u>	<u>37,479,403</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 9)	<u>270,355</u>	<u>102,361</u>
Otros pasivos (Nota 21)	<u>10,096,435</u>	<u>8,997,092</u>
Obligaciones asimilables de capital (Nota 22)		
Obligaciones subordinadas	<u>15,197,036</u>	<u>10,319,044</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>443,691,611</u>	<u>409,219,224</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (Nota 23)		
Capital pagado	14,553,864	14,553,864
Capital adicional pagado	6,924,859	6,924,859
Reservas patrimoniales	1,455,386	1,455,386
Otras reservas patrimoniales	(2,832,247)	(2,832,247)
Superávit por revaluación	250,413	250,401
Ajuste por conversión de moneda	351,684	386,092
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	(109,489)	70,202
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,614,506	3,559,531
Resultado del ejercicio	5,465,177	4,965,196
	<u>31,674,153</u>	<u>29,333,284</u>
Menos: Acciones en tesorería	(18,772)	(10,870)
Prima de acciones en tesorería	(22,688)	(10,869)
	<u>31,632,693</u>	<u>29,311,545</u>
Interés minoritario	<u>32,286,439</u>	<u>29,651,915</u>
Total patrimonio neto	<u>63,919,132</u>	<u>58,963,460</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>507,610,743</u>	<u>468,182,684</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>106,151,865</u>	<u>110,480,079</u>
Cuentas de orden (Nota 38)	<u>1,561,377,324</u>	<u>1,420,577,106</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	
	2022	2021 (Nota 3)
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses por disponibilidades	839,546	310,180
Intereses por fondos interbancarios	1,723	66
Intereses por cartera de créditos	27,352,116	21,333,992
Intereses por inversiones	6,312,938	7,045,860
Ganancia por inversiones	12,802,805	5,942,400
	<u>47,309,128</u>	<u>34,632,498</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por fondos interbancarios	(1,917)	
Intereses por captaciones	(7,398,242)	(5,082,666)
Intereses por financiamientos	(2,917,164)	(2,480,554)
Pérdida en venta de inversiones	(9,900,193)	(1,644,428)
	<u>(20,217,516)</u>	<u>(9,207,648)</u>
Resultado neto de activos financieros a valor razonable (Notas 7 y 19)		
Derivados	(347,651)	
Contratos de compraventa al contado	(508,062)	(333,403)
	<u>(855,713)</u>	<u>(333,403)</u>
Margen financiero bruto	<u>26,235,899</u>	<u>25,091,447</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 16)	(3,886,427)	(4,029,750)
Provisiones para inversiones	(26,203)	(7,214)
	<u>(3,912,630)</u>	<u>(4,036,964)</u>
Margen financiero neto	<u>22,323,269</u>	<u>21,054,483</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 27)	<u>253,339</u>	<u>36,663</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 28)		
Comisiones por servicios	10,183,711	8,686,972
Comisiones por cambio	3,557,983	2,230,218
Ingresos diversos	965,101	970,486
	<u>14,706,795</u>	<u>11,887,676</u>
Otros gastos operacionales (Nota 28)		
Comisiones por servicios	(1,905,080)	(1,543,909)
Comisiones por cambio	(504,973)	(197,702)
Gastos diversos	(767,556)	(654,422)
	<u>(3,177,609)</u>	<u>(2,396,033)</u>
Resultado operacional bruto	<u>34,105,794</u>	<u>30,582,789</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(10,989,652)	(10,085,614)
Servicios de terceros	(2,488,990)	(2,802,616)
Depreciaciones y amortizaciones	(1,351,595)	(925,331)
Otras provisiones (Nota 16)	(335,000)	(228,000)
Otros gastos (Nota 32)	(7,472,679)	(6,145,147)
	<u>(22,637,916)</u>	<u>(20,186,708)</u>
Resultado operacional neto	<u>11,467,878</u>	<u>10,396,081</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 31)		
Otros ingresos	1,977,036	1,442,976
Otros gastos	(468,230)	(428,217)
	<u>1,508,806</u>	<u>1,014,759</u>
Ganancia por participaciones en otras sociedades (Nota 13)	<u>746,811</u>	<u>1,027,101</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>13,723,495</u>	<u>12,437,941</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 33)	(2,566,304)	(2,176,888)
Resultado del ejercicio	<u>11,157,191</u>	<u>10,261,053</u>
Atribuible a:		
Propietarios de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	5,465,177	5,033,609
Interés minoritario	5,692,014	5,227,444

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	
	2022	2021 (Nota 3)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses cobrados por créditos	26,969,584	22,363,295
Otros ingresos financieros cobrados	18,974,843	14,972,525
Otros ingresos operacionales cobrados	14,706,795	13,684,341
Intereses pagados por captaciones	(7,425,423)	(4,751,861)
Intereses pagados por financiamientos	(1,363,645)	(1,501,355)
Otros gastos financieros pagados	(10,174,901)	(2,903,411)
Gastos generales y administrativos pagados	(21,590,372)	(18,802,486)
Otros gastos operacionales pagados	(2,274,359)	(3,349,978)
Impuesto sobre la renta pagado	(949,058)	(3,846,025)
Pagos diversos por actividades de operación	(5,852,065)	(2,034,296)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11,021,399	13,830,749
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) en inversiones	10,585,491	1,816,091
Interbancarios otorgados	(2,500,000)	(100,000)
Interbancarios cobrados	2,500,000	100,000
Créditos otorgados	(303,898,063)	(243,652,083)
Créditos cobrados	259,186,738	216,750,483
Derivados y contratos de compraventa al contado	(22,079)	(108,898)
Derechos en fideicomiso cobrados	19,984	29,976
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,139,154)	(883,779)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	62,942	78,108
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	525,817	586,206
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(34,678,324)	(25,383,896)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	658,533,382	534,332,987
Devolución de captaciones	(632,010,454)	(504,440,533)
Interbancarios recibidos	5,000,000	
Interbancarios pagados	(5,000,000)	
Derivados y contratos de compraventa al contado	14,862	17,322
Operaciones de fondos tomados a préstamo	53,006,972	22,957,518
Operaciones de fondos pagados	(51,532,718)	(25,265,172)
Emisión de deuda convertible en capital	5,000,000	
Devolución de deuda convertible en capital	(259,733)	(264,150)
Recompra de acciones	(19,721)	(21,739)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(2,888,757)	(1,930,935)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	29,843,833	25,385,298
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	6,186,908	13,832,151
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	110,696,880	96,864,729
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	116,883,788	110,696,880

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

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

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	11,157,191	10,261,053
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	3,886,427	4,029,750
Inversiones	26,203	7,214
Rendimientos por cobrar	185,000	185,000
Otras provisiones - contingencias	150,000	43,000
Depreciación y amortización	1,351,595	925,331
Beneficios al personal y otros relativos	2,389,964	2,356,829
Impuesto sobre la renta	434,306	551,506
Impuesto sobre la renta diferido, neto	667,947	429,039
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipos, neta	(28,662)	(12,553)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(97,416)	(49,296)
Pérdida por inversiones	869,243	429,090
Participación en otras empresas, neta	(658,278)	(984,544)
Fluctuación cambiaria	436,587	(16,938)
Interés de los accionistas minoritarios	(5,692,014)	(5,227,444)
Deterioro de cuentas por cobrar	67,024	82,157
Otros gastos	213,324	158,023
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(382,532)	614,089
Cuentas por cobrar	35,533	(57,481)
Cargos diferidos	(2,438,991)	(2,392,715)
Activos diversos	332,653	(1,243,006)
Intereses por pagar de deuda subordinada	175,143	(2,978)
Intereses por pagar	20,472	(37,944)
Otros pasivos	(2,079,320)	3,783,567
Total de ajustes	(135,792)	3,569,696
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	11,021,399	13,830,749

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 37.

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 (Pérdida) no realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Ajuste por Conversión de Moneda	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Período	Total Patrimonio antes de Interés Minoritario	Acciones en Tesorería	Interés Minoritario	Total Patrimonio después de Interés Minoritario
Saldos al 1 de enero de 2021	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 (Nota 23):													
Acciones	693,049	693,049						(1,386,098)					
Efectivo								(1,364,318)		(1,364,318)		(819,481)	(2,183,799)
Dividendos declarados pendientes de pago								(21,779)		(21,779)			(21,779)
Resultado del período									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 propiedades revaluadas					(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
Transferencia a resultados acumulados								4,965,196	(4,965,196)				
Dividendos pagados en efectivo (Nota 23)								(2,888,757)		(2,888,757)		(2,848,822)	(5,737,579)
Dividendos declarados pendientes de pago								(21,464)		(21,464)			(21,464)
Resultado del período									5,465,177	5,465,177		5,692,014	11,157,191
Acciones recompradas											(19,721)		(19,721)
Ajuste por conversión de moneda							(34,408)			(34,408)		(34,194)	(68,602)
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta						(179,691)				(179,691)		(178,571)	(358,262)
Superávit por revaluación de terrenos y edificios					12					12			12
Otros												4,097	4,097
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14,553,864	6,924,859	1,455,386	(2,832,247)	250,413	(109,489)	351,684	5,614,506	5,465,177	31,674,153	(41,460)	32,286,439	63,919,132

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
31 de diciembre de 2022

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, S. A. (en lo adelante “Centro Financiero BHD”) y Administradora de Activos S. A. (en lo adelante “ADASA”), se dedican a promover y desarrollar, tanto local como en el exterior, entidades de servicios de naturaleza financiera y participar en el capital de bancos, administradoras de fondos de inversión, pensiones y de riesgos de salud, compañías de seguros, corredoras de bolsas, fiduciarias, titularizadoras, proveedoras de soluciones tecnológicas para entidades de intermediación financiera, estudios de factibilidad sobre proyectos de inversiones industriales, comerciales, agrícolas, turísticas, de reforestación o de infraestructura en general y todas aquellas otras actividades financieras y comerciales de licito comercio .

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	2022			2021		
	Oficinas (*)	Subagentes Bancarios	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Subagente Bancarios	Cajeros Automáticos
Zona metropolitana	70	216	402	73	218	404
Interior del país	62	300	337	60	298	332
Exterior del país	2			1		
	<u>134</u>	<u>516</u>	<u>739</u>	<u>134</u>	<u>516</u>	<u>736</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:

Entidades Subsidiarias

El Centro Financiero BHD 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.

Con efectividad el 1 de julio de 2022 fue aprobado en la Asamblea General Extraordinaria del 16 de marzo de 2022 el cambio de la denominación social a Centro Financiero BHD, S. A. (anteriormente Centro Financiero BHD León, S. A.).

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Entidades Financieras Reguladas por Organismos de la República Dominicana

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

El Banco BHD es la principal subsidiaria 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.

Con efectividad el 1 de julio de 2022 fue aprobado en la Asamblea General Extraordinaria del 24 de marzo de 2022 el cambio de la denominación social a Banco Múltiple BHD, S. A. (anteriormente Banco Múltiple BHD León, S. A.).

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 103 fideicomisos (104 fideicomisos al 31 de diciembre de 2021).

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

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

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

Se dedica a actividades conexas y complementarias de las compañías 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.

Con efectividad el 1 de julio de 2022 fue aprobado en la Asamblea General Extraordinaria del 25 de marzo de 2022 el cambio de la denominación social a BHD Puesto de Bolsa, S. A. (anteriormente BHD León Puesto de Bolsa, S. A.).

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

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

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

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 Nicket, S. A. (anteriormente Casham, S. A.).

Red Remesas Dominicanas, S. A.S. (en lo adelante “Remesas Dominicanas”)

Hasta el 31 de diciembre de 2012, esta empresa era regulada por la Superintendencia de Bancos, se dedicaba a la compra y venta de monedas extranjeras y operaciones de compra y venta de divisas entre los agentes de cambio autorizados. En 2012 el Consejo de Administración de Centro Financiero BHD en calidad de accionista mayoritario decidió dar termino a sus operaciones, por lo que se procedió a entregar la licencia que lo acreditaba a operar como agente de cambio y remesador de divisas. La Junta Monetaria mediante la décima Resolución del 29 de noviembre de 2012, autorizó la revocación de la autorización para operar como agente de cambio y remesador de divisas.

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

ADASA y Subsidiarias (en lo adelante “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. Al 31 de diciembre de 2022 la entidad se encuentra en proceso de disolución en consecuencia con la liquidación de su subsidiaria.

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.

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad se encuentra en proceso de disolución.

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 2022 y 2021 no está en operación.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

En adición, el Grupo, a través del Centro Financiero BHD, tiene como entidades asociadas indirectas 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. Al 31 de diciembre de 2022 TIDOM se encuentra en proceso de disolución. Ver Nota 39.

Moneda Funcional

El Grupo y sus subsidiarias domiciliadas en la República Dominicana mantienen sus registros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión el 8 de marzo de 2023 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 en su Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas vigente (en lo adelante “Manual de Contabilidad”), los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para entidades financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para entidades financieras, por consiguiente, los estados financieros consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros consolidados están preparados en base al costo histórico, excepto por los derivados, algunos terrenos y edificios que en 2004 su valor fue revaluado y en 2021 por las inversiones disponibles para la venta que están a su valor razonable con cargo a patrimonio (Nota 6).

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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo, Centro Financiero BHD 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.

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.

Nuevos pronunciamientos contables

Con efectividad el 1 de enero de 2022 entró en vigencia la Modificación al Manual de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021. Los importes comparativos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Ver detalle en Nota 3.

Reclasificación de partidas

Por la aplicación de los nuevos pronunciamientos contables descritos en el párrafo anterior se realizaron reclasificaciones en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y en los estados de resultados y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021. Ver detalle en Nota 3.

Cambios en las políticas contables

Como resultado de los nuevos pronunciamientos contables descritos en los párrafos anteriores, el Grupo realizó las modificaciones incluidas en la Nota 3.

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 significativas:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el principal Banco subsidiario indirecto siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante “REA”), instructivos y disposiciones regulatorias relacionadas. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación de riesgos para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del deudor, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

De conformidad con 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- ii) De acuerdo con la regulación, se consideran como equivalentes de efectivo aquellas inversiones con vencimiento dentro de los siguientes tres meses a la fecha de corte de los estados financieros. De acuerdo con las NIIF, el vencimiento se mide desde la fecha original de vencimiento del instrumento.
- iii) 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.
- iv) 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.
- v) 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.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante Banco Central) a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del estado de situación financiera consolidado.
- vii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a 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.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- ix) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos como ingresos inmediatamente (cuando se generan). De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles, se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados y se amorticen en un plazo que no exceda los cinco años. Las entidades podrán solicitar plazos mayores de diferimiento, tomando en consideración los lineamientos que establecen las NIIF, debiendo estar sustentados en el informe que realiza el auditor externo. 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos a través de la Circular SB: Núm. 010/22 estableció transitoriamente que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento y deben registrarse a su costo amortizado en 2022 y a costo amortizado o valor razonable en 2021 dependiendo de su modelo de negocio. 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.
- xiii) La Superintendencia de Bancos ha establecido ciertos criterios prudenciales para la realización de una venta anticipada de inversiones a costo amortizado, estableciendo umbrales que detonan o no la reclasificación de la cartera total medida a costo amortizado. Las NIIF indican que cuando, y sólo cuando, una entidad cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados.
- xiv) La regulación requiere, para las operaciones con derivados: i) análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que está expuesta al cierre del ejercicio, indicando cómo se hubiesen visto afectados los resultados o el patrimonio, por cambios posibles en la variable relevante de riesgo; ii) métodos y supuestos utilizados para el análisis de sensibilidad; iii) cambios que se introdujeron al método utilizado en el ejercicio anterior –si lo hubo- y las razones del cambio. Las NIIF tienen este requerimiento para todos los instrumentos financieros y no solo para las operaciones con derivados.
- xv) 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.
- xvi) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden las propiedades, muebles y equipos que están totalmente depreciados aun 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- 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 equipos, se deberá revaluar también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.
- xviii) El Manual de Contabilidad establece que la plusvalía adquirida deberá ser amortizada de manera sistemática, a lo largo de su vida útil, la cual no deberá exceder de un plazo de 10 años. De acuerdo con las NIIF, la plusvalía no se amortiza y se someten a pruebas de deterioro a cada fecha de reporte o cuando las circunstancias indiquen que el valor en libro pueda no ser recuperado.
- xix) 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.
- xx) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las 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.
- xxi) 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.
- xxii) 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.

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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- xxiii) 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 con cargo a los resultados de cada período. 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:

Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar los activos financieros medidos a valor razonable en 2021, las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de lealtad de clientes, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, derivados, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Conversión de moneda extranjera

Las cifras correspondientes a una subsidiaria, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense, fueron traducidas a pesos dominicanos usando la tasa de cambio de RD\$55.9819: US\$1 (2021: RD\$57.1413: US\$1) para activos y pasivos, tasas de cambio históricas para convertir las cuentas del patrimonio y la tasa de cambio promedio de RD\$55.5731: US\$1 (2021: RD\$57.2610: US\$1) para traducir las cuentas de resultados. El ajuste resultante de la conversión de los estados financieros de la subsidiaria es presentado en un renglón separado en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y que venzan dentro de los tres meses siguientes al 31 de diciembre.

Instrumentos financieros

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones y pasivos financieros

Las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA. Al 31 de diciembre de 2022 no era requerido realizar ajustes por valoración de mercado para las inversiones acorde lo establecido en la Circular SB Núm. 010/22.

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

Cartera de créditos

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

Inversiones

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

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

- En las inversiones clasificadas como inversiones a valor razonable con cambios en resultados:
 - i. Eliminó el efecto de la primera aplicación del valor razonable contabilizado en los resultados acumulados de ejercicios anteriores, ajustando el valor de la inversión para llevarla a su costo de adquisición.
 - ii. Eliminó el efecto de las ganancias y/o pérdidas previamente reconocidas en el resultado del ejercicio, ajustando el valor de la inversión para llevarla a su costo de adquisición.
- Las inversiones clasificadas en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en el patrimonio en ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio, se eliminaron del patrimonio y se ajustaron contra el valor de la inversión. Como resultado, la inversión se mide como si siempre se hubiera medido al costo amortizado al 1 de enero de 2022.

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

- A negociar: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones 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. Estas inversiones se registrarán a su costo amortizado acorde a la Circular SB: Núm. 010/22. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no mantenía inversiones en esta categoría.
- 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 los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de cambios en el patrimonio como una ganancia o pérdida por inversiones no realizada. Las participaciones en entidades que no son subsidiarias ni asociadas se clasifican en esta categoría. Al 31 de diciembre de 2022 estas inversiones están registradas a su costo amortizado acorde a la Circular SB: Núm. 010/22.
- Mantenidas hasta su vencimiento: Son aquellas inversiones que el Grupo tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

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

Provisión para Inversiones

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

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

Derivados

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

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

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

Derechos en Fideicomiso

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

Participaciones en Otras Sociedades

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

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

Provisión para Participaciones en Otras Sociedades

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

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

Cartera de Créditos y Provisión para Cartera de Créditos

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Tipos de provisiones

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

Provisión específica

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como medianos o mayores deudores comerciales, producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, la entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por capacidad de pago correspondiente, de acuerdo 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 ser clasificación "A".

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos 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 y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- No polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

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

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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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. Ver Nota 39.

Propiedades, Muebles y Equipos y Depreciación

Las propiedades, muebles y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004 del principal Banco subsidiario 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 incurrir. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

Los terrenos no se deprecian.

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

Bienes muebles:	En un plazo de 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del principal Banco subsidiario indirecto 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 Amortización

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de tres a 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 entidades financieras a la fecha de los estados financieros consolidados. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el 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 resultados del período.

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 para el Grupo Consolidado.

Prestaciones Laborales

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Con la aprobación del Consejo de Administración y la no objeción recibida de la Superintendencia de Bancos, el principal Banco subsidiario indirecto constituye un pasivo para el pago de prestaciones al retiro para una población específica de colaboradores que tengan 65 años o más de edad y 20 años o más en el principal Banco subsidiario 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.

Fondos Tomados a Préstamo

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

Los fondos tomados a préstamo incluyen las obligaciones por pacto de recompra de títulos que comprenden las operaciones en las que el 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 estado de situación financiera 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.

Obligaciones Asimilables de Capital

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Ingresos de Comisiones por Administración de Fondos de Pensiones

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

La Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, establece un esquema de comisión para las Administradoras de Fondos de Pensiones, con una comisión anual sobre saldo establecido como un porcentaje sobre los fondos administrados, iniciando en un 1.2% en el 2020 que irá disminuyendo cada año hasta llegar a un 0.75% en un término de 10 años en el 2029. En el 2022 la comisión aplicada fue 1.10% (2021: 1.15%).

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 en los Subagentes Bancarios

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

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Los ingresos por servicios de instalación y reubicación de equipos se reconocen cuando el equipo operacional es instalado y está en condiciones de ser utilizado por subagentes bancarios, mientras que los ingresos por servicios de mantenimiento 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 títulos pactados.

Ganancia o Pérdida en Venta de Inversiones

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

Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones 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 impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

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

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

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

El gasto de impuesto para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados consolidado basado en la mejor estimación de la gerencia de la tasa efectiva impositiva que se espera para el período contable anual.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

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.

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 25.

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

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.

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

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el 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 equipos, activos intangibles y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

Distribución de Dividendos

El 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

3. Reclasificaciones de Partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la Nota 2, así como la naturaleza de estas, se presenta a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre de 2021 previamente informados RD\$ millones	Reclasificaciones RD\$ millones	Saldos al 31 de diciembre de 2021 reexpresado RD\$ millones
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo [Fondos disponibles] (a)	67,481	43,215	110,696
Inversiones (a)	157,068	(43,122)	113,946
Derivados y contratos de compraventa al contado (b)		109	109
Cartera de créditos	218,146		218,146
Deudores por aceptaciones	102		102
Derechos en fideicomiso (c)		79	79
Cuentas por cobrar (b)	1,351	(109)	1,242
Bienes recibidos en recuperación de créditos	344		344
Participaciones en otras sociedades [Inversiones en acciones] (i)	4,318	(172)	4,146
Propiedades, muebles y equipos	7,322		7,322
Otros activos	12,050		12,050
TOTAL DE ACTIVOS	468,182		468,182
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS			
Depósitos del público [Obligaciones con el público] (d)	258,162	72,328	330,490
Depósitos de entidades [instituciones] financieras del país y del exterior (d)	7,774	13,977	21,751
Derivados y contratos de compraventa al contado (b)		80	80
Obligaciones por pactos de recompras de títulos (e)	12,394	(12,394)	
Fondos tomados a préstamo (e)	25,085	12,394	37,479
Aceptaciones en circulación	102		102
Valores en circulación	86,305	(86,305)	
Otros pasivos (b)	9,077	(80)	8,997
Obligaciones subordinadas	10,319		10,319
TOTAL DE PASIVOS	409,218		409,218
PATRIMONIO NETO	29,312		29,312
Interés minoritario	29,652		29,652
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	468,182		468,182
Cuentas contingentes (h)	87,359	23,121	110,480
Cuentas de orden (h)	191,475	1,229,102	1,420,577

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	Año terminado al 31 de diciembre de 2021 previamente informados RD\$ millones	Reclasificaciones RD\$ millones	Año terminado al 31 de diciembre de 2021 reexpresado RD\$ millones
Ingresos financieros (f)	36,722	(2,090)	34,632
Gastos financieros (f)	(10,896)	1,688	(9,208)
Resultado neto de activos financieros a valor razonable		(333)	(333)
Margen financiero bruto	25,826	(735)	25,091
Provisiones para cartera de créditos e inversiones	(4,037)		(4,037)
Margen financiero neto	21,789	(735)	21,054
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	37		37
Otros ingresos operacionales (f)	13,701	(1,813)	11,888
Otros gastos operacionales (f)	(3,387)	991	(2,396)
Gastos operativos	(20,187)		(20,187)
Resultado operacional	11,953	(1,557)	10,396
Otros ingresos (gastos) (g)	484	531	1,015
Ganancia por participaciones en otras sociedades (i)		1,026	1,026
Resultado antes de impuesto sobre la renta	12,437		12,437
Impuesto sobre la renta	(2,177)		(2,177)
Resultado del ejercicio	10,260		10,260
	Año terminado al 31 de diciembre de 2021 previamente informados RD\$ millones	Reclasificaciones RD\$ millones	Año terminado al 31 de diciembre de 2021 reexpresado RD\$ millones
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	13,739	92	13,831
Efectivo neto usado en las actividades de inversión (a)	(60,992)	35,608	(25,384)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	25,368	17	25,385
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(21,885)	35,717	13,832
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO (a)	89,366	7,499	96,865
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	67,481	43,216	110,697

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

- (a) Inversiones reclasificadas a equivalentes de efectivo por su fácil convertibilidad y plazo de vencimiento original de tres meses después del cierre y reclasificación de las participaciones en asociadas donde no se tiene influencia significativa, que se encontraban clasificadas como inversiones en acciones.
- (b) Posición activa y pasiva de contratos de compra venta a futuro de divisas con y sin entrega clasificados anteriormente como cuentas por cobrar y otros pasivos.
- (c) Participación en derechos de fideicomiso clasificadas anteriormente como inversiones en acciones.
- (d) Certificados de depósitos clasificados anteriormente como valores en circulación.
- (e) Reclasificación a fondos tomados a préstamo con el Banco Central clasificados anteriormente como obligaciones por pactos de recompra de títulos.
- (f) Corresponde principalmente a:
 - Reclasificación del gasto del programa de lealtad de clientes clasificado anteriormente como otros gastos operacionales.
 - Reclasificación de los ingresos por efectivo y equivalentes de efectivo clasificados anteriormente como intereses por inversiones y otros ingresos operacionales.
 - Reclasificación de la amortización de prima en compra de inversiones a la línea de intereses por inversiones.
 - Reclasificación ingresos por gestión de pólizas de seguros para presentar acorde al manual de contabilidad vigente.
- (g) Ingresos por participación en otras entidades clasificados anteriormente en otros (ingresos) gastos.
- (h) Reclasificación a cuentas contingentes de los valores nominales de compras spot de títulos valores y derechos de contratos de compraventa a futuro de divisas, que se clasificaban en cuentas de orden y la inclusión de la contingencia y cuentas de orden del producto crediclick del principal Banco subsidiario indirecto.
- (i) Participaciones en otras sociedades sin influencia significativa al rubro de inversiones y derechos en fideicomiso.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Caja, incluye US\$58,096 (2021: US\$74,153); EUR\$5,647 (2021: EUR\$4,730); Libra Esterlina \$19 (2021: \$14); Dólar Canadiense \$174 (2021: \$87); Francos Suizos \$26 (2021: \$63); Corona Sueca \$2 (2021: \$1); Corona Noruega \$14; Corona Danesa \$55 y Yen Japonés \$101 en 2022.	12,257,864	12,954,463
Banco Central, incluye US\$403,889 (2021: US\$617,478)	65,388,098	68,566,250
Bancos del país, incluye US\$67 (2021: US\$126)	38,086	34,099
Bancos del extranjero, incluye US\$364,596 (2021: US\$284,984) y EUR\$46,797 (2021: EUR\$35,019)	22,909,034	17,695,873
Equivalentes de efectivo, incluye US\$2,132 (2021: US\$2,880) (a)	15,663,233	11,201,663
Rendimientos por cobrar, incluye US\$20 en 2021 (a)	627,473	244,532
	<u>116,883,788</u>	<u>110,696,880</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

(a) Incluye aquellas inversiones que son convertibles fácilmente en efectivo y vencen dentro de los tres meses siguientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el principal Banco subsidiario indirecto del Grupo excede la cantidad mínima requerida de Encaje Legal en RD\$ y en US\$ (Nota 24).

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días Promedio	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A.	1	200,000	1	6.00%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	1	200,000	7	6.50%
Citibank, N. A.	3	2,000,000	3	9.06%
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1	100,000	3	12.00%
		<u>2,500,000</u>		

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	4	<u>5,000,000</u>	3	5.05%

Durante el año 2022, el principal Banco subsidiario indirecto de Grupo otorgó fondos interbancarios a cuatro entidades financieras y tomó fondos con una entidad financiera; no obstante, al 31 de diciembre de 2022, no mantiene saldo pendiente por este concepto.

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

Fondos Interbancarios Activos

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

Durante el año 2021, el principal banco subsidiario indirecto de Grupo otorgó fondos interbancarios a una institución financiera; no obstante, al 31 de diciembre de 2021, no mantiene saldo pendiente por este concepto.

6. Inversiones

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

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$955)	7-Eleven, Inc.	53,438	5.37%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,019)	Abbott Laboratories	113,055	2.62%	2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$487)	Abbvie, Inc.	27,267	4.98%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$127)	Acuity Brands, Inc.	7,130	5.82%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,422)	AES Andres B.V.	135,590	8.31%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$97)	American Electric Power Company, Inc.	5,418	4.90%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,034)	American Express Company	57,875	0.53%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$106)	Assurant, Inc.	5,913	6.46%	2032
Bono corporativo	Banco de Ahorro y Credito FONDESA, S. A.	14,816	12.01%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,842)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	103,134	5.86%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$198)	Bank Of America Corp	11,096	4.69%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,859)	Bank Of Nova Scotia	104,081	7.69%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,060)	Bayer US Finance II LLC	115,333	1.76%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$992)	BB&T Corporation	55,554	4.89%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$984)	Biogen, Inc.	55,087	5.17%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$75)	Black Hills Corporation	4,199	5.29%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	BorgWarner Inc	7,848	5.41%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$138)	Capital One Financial Corporation	7,698	5.12%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$153)	CenterPoint Energy, Inc.	8,584	1.53%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	Citibank, NA.	56,196	4.84%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Citigroup, Inc.	8,197	4.74%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$180)	Comcast Cable Communications, LLC	10,052	4.92%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,204)	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	67,392	3.77%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,418)	Cox Communications, Inc.	79,362	5.30%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$992)	CSX Corporation	55,538	4.86%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$147)	CVS Caremark, Corp	8,222	5.01%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,078)	Discover Bank	116,310	0.52%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$120)	Dollar General Corporation	6,714	5.02%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,258)	Dominican Power Partners	70,423	3.04%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$84)	DTE Energy Co.	4,721	5.08%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$300)	El Puerto de Liverpool	16,803	5.50%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,521)	Empresa De Transporte De Pasajeros Metro, S. A.	85,168	5.24%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,290)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	128,171	5.26%	2031-2032

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$745)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	41,709	5.57%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$132)	Enbridge Inc.	7,369	5.35%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$136)	Equinix, Inc.	7,599	5.46%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$136)	Exelon Corporation	7,633	5.19%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$962)	Exelon Generation Co LLC	53,837	5.07%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$181)	Federal Home Loan Mortgage Corporation	10,133	5.33%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,006)	Fox Corporation	56,330	5.12%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$980)	General Dynamics Corporation	54,835	4.62%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,041)	Georgia-Pacific Corporation	114,274	3.09%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$146)	Goldman Sachs Group, Inc.	8,157	4.72%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,554)	Hp Enterprise Co.	87,009	3.25%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$453)	Hyundai Capital America	25,335	5.68%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,096)	International Business Machines Corporation	173,302	1.89%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$896)	Juniper Networks	50,147	5.09%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$151)	Kinder Morgan Energy Partners	8,438	5.35%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Lazard Group LLC	7,646	5.98%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$142)	Masco Corp.	7,957	5.33%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$980)	McCormick & Company	54,878	5.20%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$987)	Merck & Co., Inc.	55,236	4.88%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,409)	Norfolk Southern Corporation	78,866	4.87%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,036)	Northrop Grumman Corporation	113,999	2.44%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,059)	Oracle Corp.	171,242	2.13%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$139)	Oshkosh Corporation	7,768	5.67%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$891)	PPG Industries Inc	49,878	5.05%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$132)	Raymond James Financial	7,379	5.24%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,996)	República de Panamá	111,724	5.47%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Roper Technologies Inc.	7,667	4.89%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,982)	Sociedad Anónima Comercial Industrial Falabella	110,976	5.80%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,025)	Southern Co.	169,346	4.26%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,942)	The Kellogg Company	108,714	4.94%	2023-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$149)	T-Mobile US, Inc.	8,352	5.32%	2028

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$201)	U.S. Bancorp	11,257	5.14%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$150)	VeriSign, Inc	8,375	5.37%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$133)	Verisk Analytics, Inc.	7,424	5.37%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$137)	Verizon Communications, Inc.	7,646	5.07%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$158)	Wells Fargo Company	8,828	2.79%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$107)	Workday, Inc.	5,971	5.25%	2029
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$221,769)	Estado Dominicano	35,036,001	5.48%	2023-2060
Certificados de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	4,810,729	6.52%	2023-2025
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	404	6.16%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$63)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	3,547	2.68%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	77	6.31%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$01)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	61	2.62%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 90 días	64,112	1.71%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días	42	6.04%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$10,283)	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Plazo 30 días Dólares	575,658	1.80%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija BHD-Fondos Tu Futuro	105,059	0.27%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional-BHD Liquidez	247,485	6.65%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo De Mercado de Dinero	716	10.54%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	780	10.09%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$15)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	826	2.22%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	264	6.92%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$1,426)	Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo – BHD Fondos I	79,813	3.10%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión cerrado (equivalente a US\$3,497)	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	195,783	5.16%	Indefinido
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	521,325	0.03%	2023
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	19,715,301	7.96%	2023-2027
Valores Fideicomiso (equivalente a US\$61)	Fideicomiso De Oferta Pública De Valores Larimar I	3,424	5.17%	2036
Valores Fideicomiso	Fideicomiso RD VIAL	4,645	9.25%	2036
Valores Fideicomiso Oferta Pública	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica	3,649	14.98%	2049
Bonos del Gobierno de Estados Unidos (equivalente a US\$6,314)	US Treasury Department	353,451	4.35%	2023-2032
Acciones (equivalente a EUR\$603)	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)	35,986		Indefinido
Acciones	Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	54,777		Indefinido
		<u>65,247,536</u>		

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Mantenidas hasta su vencimiento:				
Bono corporativo (equivalente a US\$1,001)	Amazon.com, Inc.	56,027	4.57%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,115)	American Express Company	174,394	2.14%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,056)	Amgen, Inc.	59,103	4.88%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,084)	Analog Devices, Inc.	60,659	3.08%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,011)	Apple, Inc.	56,615	4.73%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,004)	Banco Aliado, S. A.	56,230	5.52%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$9,888)	Banco Continental S.A.E.C.A	553,562	6.72%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,170)	Banco Daycoval S.A.	65,495	6.20%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$7,227)	Banco de Bogotá	404,578	6.60%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$5,825)	Banco de Crédito del Perú	326,089	5.46%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,745)	Banco do Brasil S.A. (Cayman)	321,635	5.60%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$8,995)	Banco General, S. A.	503,574	5.37%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,007)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	168,320	6.76%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$7,218)	Banco Nacional de Panamá	404,078	5.68%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$988)	Bancolombia, S. A.	55,319	5.59%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$7,205)	Banistmo, S. A.	403,373	3.05%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,287)	Bank Of America Corp	239,976	2.86%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,256)	Boston Scientific Corporation	238,251	3.04%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,029)	Caterpillar Financial Services	225,549	2.72%	2024-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$6,012)	Centrais Elétricas Brasileiras, S. A.	336,565	6.46%	2025-2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,584)	Comcast Cable Communications, LLC	144,675	3.16%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,526)	Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura, S. A.	141,385	4.06%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,065)	Costco Wholesale Corp.	115,598	2.67%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,006)	Credicorp Bank, S, A	168,302	3.36%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,241)	Dowdupont, Inc.	69,450	1.69%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,061)	Duke Energy Corp	59,407	4.91%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,637)	Ecopetrol, S. A.	371,577	7.44%	2025-2030
Bono corporativo (equivalente a US\$9,917)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	555,188	7.94%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,206)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	179,460	5.13%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,200)	Empresas Melo, S. A.	179,167	5.00%	2028

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$992)	Georgia-Pacific Corporation	55,514	1.24%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$5,072)	Goldman Sachs Group, Inc.	283,952	2.61%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$7,640)	GRUMA, S.A.B. de C.V.	427,699	5.26%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,043)	Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	170,332	5.29%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,215)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	291,942	6.57%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$3,074)	Honeywell International Inc.	172,077	3.30%	2024-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,210)	Hp Enterprise Co.	123,738	3.34%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,055)	InRetail Consumer	283,016	6.37%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	John Deere Capital Corp	55,999	4.82%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,783)	JP Morgan Chase	211,775	2.35%	2023-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,099)	Laboratory Corporation of America Holdings	117,496	3.04%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,185)	McDonald's Corporation	122,319	2.89%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,136)	McKesson Corporation	175,586	2.32%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,094)	MetLife, Inc	117,250	2.76%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,614)	Morgan Stanley	90,359	2.61%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,020)	Oracle Corp.	57,112	5.09%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Pfizer, Inc.	55,986	4.54%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,077)	Raytheon Company	116,283	2.91%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,975)	Royal Bank of Canada	222,506	2.96%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,106)	Sherwin-Williams Company	173,894	2.26%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$9,486)	Sigma Alimentos, S.A. de C.V	531,056	5.75%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,078)	Simon Property Group, L.P	172,297	2.23%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,115)	Spectra Energy Partners GP LLC	118,416	3.19%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,007)	Supermercados Xtra, S. A.	224,294	5.51%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,184)	Target Corp.	178,267	1.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,181)	The Walt Disney Company	234,036	2.87%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,002)	Toronto-Dominion Bank	112,052	2.77%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,445)	Transcontinental Gas Pipe Line	136,870	3.48%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,896)	Transportadora de Gas Internacional, S. A.	274,069	7.12%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,198)	Tyson Foods Inc.	123,041	3.14%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,082)	Unilever Capital Corporation	116,572	2.71%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,103)	United Parcel Service Inc	173,701	1.95%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,815)	Verizon Communications, Inc.	213,569	2.71%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,042)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	58,331	5.01%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,106)	Wells Fargo Company	117,925	2.89%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,046)	Western Union Co.	58,531	1.25%	2025
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$124,180)	Estado Dominicano	22,107,535	5.91%	2024-2041
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Prestamos	2,170	5.20%	2023
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	11,373	5.33%	2023
Certificado de depósito (incluye US\$697)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	39,500	4.69%	2023
Certificado de depósito	Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	1,761	11.30%	2023
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	172,367	8.00%	2027
Cuotas fondo de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	1,796,500	5.31%	Indefinido
		<u>36,992,669</u>		
		<u>102,240,205</u>		
Provisión para inversiones (incluye US\$3,117 y EUR\$7)		<u>(230,618)</u>		
		<u>102,009,587</u>		

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\$1,984)	7-Eleven, Inc.	113,390	1.04%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,096)	Abbott Laboratories	119,777	0.80%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,602)	Abbvie, Inc.	148,681	1.10%	2022 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$161)	Acuity Brands, Inc.	9,218	2.47%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,781)	AES Andres B.V.	158,909	5.29%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Amazon.com, Inc.	56,539	1.13%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$100)	American Electric Power Company, Inc.	5,695	1.01%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,102)	American Express Company	120,083	0.85%	2023 y 2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,053)	Amgen, Inc.	60,152	1.62%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$547)	Analog Devices, Inc.	31,268	1.55%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,093)	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A.	62,446	1.65%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063)	Apple, Inc.	60,748	0.95%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$163)	Ares Capital Corporation	9,323	3.39%	2031
Bono corporativo (equivalente a US\$140)	Assurant, Inc.	7,978	2.81%	2032
Bono corporativo (equivalente a US\$3,197)	AT&T, Inc.	182,655	1.05%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$603)	Banco Aliado, S. A.	34,447	2.96%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$4,128)	Banco Continental S.A.E.C.A	235,864	3.37%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$7,247)	Banco de Bogotá	414,078	3.75%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$5,036)	Banco General, S. A.	287,780	2.66%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$3,004)	Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	171,661	3.06%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,019)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	115,341	2.30%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,096)	Banco Nacional de Costa Rica	291,188	2.55%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$7,205)	Banistmo, S. A.	411,727	3.02%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,381)	Bank of America Corp	136,072	1.36%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,025)	Bank of Nova Scotia	229,983	2.00%	2022-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,095)	Bayer US Finance II LLC	119,722	1.18%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,054)	BB&T Corporation	60,225	1.06%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$5,007)	BBVA Bancomer SA/Texas	286,130	1.99%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,010)	BBVA USA Bancshares, Inc	57,729	2.26%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,295)	Biogen, Inc.	188,295	1.42%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$80)	Black Hills Corporation	4,545	1.40%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$511)	Boeing Co.	29,190	1.28%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$162)	BorgWarner Inc	9,284	1.95%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,147)	Boston Scientific Corporation	122,682	1.54%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,071)	BP Capital Markets America, Inc.	61,197	0.73%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$157)	Capital One Financial Corporation	8,996	2.05%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,040)	Cargill, Inc	59,414	0.75%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995)	Caterpillar Financial Services	113,999	1.14%	2024 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$120)	CenterPoint Energy, Inc.	6,864	0.67%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$6,018)	Centrais Elétricas Brasileiras, S. A.	343,905	4.03%	2025 y 2030
Bono corporativo (equivalente a US\$226)	Charles Schwab Corporation	12,902	0.47%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,070)	Citibank, NA.	61,145	0.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$3,269)	Citigroup, Inc.	186,805	1.54%	2022-2026

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,818)	Comcast Cable Communications, LLC	103,902	1.03%	2024 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$161)	Conagra Brands, Inc.	9,186	1.85%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,535)	Corporación Andina de Fomento	87,685	0.82%	2022 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$2,526)	Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura, S. A.	144,314	4.02%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,043)	Costco Wholesale Corp.	59,583	1.07%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,685)	Cox Communications, Inc.	153,402	1.73%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,013)	Credicorp Bank, S. A	343,581	3.03%	2022 y 2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,201)	CSX Corporation	182,905	0.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$170)	CVS Caremark, Corp	9,728	2.15%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$2,133)	Discover Bank	121,862	0.51%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$157)	Dollar Tree, Inc.	8,983	2.20%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,224)	Dowdupont, Inc.	69,947	1.16%	2023 y 2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,023)	Duke Energy Corp	115,614	1.70%	2025 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$6,751)	Ecopetrol, S. A.	385,749	4.18%	2025-2030
Bono corporativo (equivalente a US\$2,032)	Edison International	116,100	1.01%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$324)	El Puerto de Liverpool	18,508	1.98%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,634)	Empresa De Transporte De Pasajeros Metro, S. A.	93,365	1.33%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$9,929)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	567,375	5.35%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$5,740)	Empresa Nacional de Telecomunicaciones, S. A. (Entel Chile)	327,985	2.74%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$4,203)	Empresas Melo, S. A.	240,174	4.17%	2022 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,696)	Enbridge Inc.	96,891	2.05%	2022 y 2029
Bono corporativo (equivalente a US\$164)	Equinix, Inc.	9,350	2.47%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$2,107)	Exelon Generation Co LLC	120,374	1.43%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$458)	Federal National Mortgage Association	26,185	1.46%	2035
Bono corporativo (equivalente a US\$3,222)	Fox Corporation	184,122	0.92%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,150)	General Dynamics Corporation	122,865	1.22%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,911)	General Motors Corporation	109,215	0.56%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,920)	General Motors Financial Co.	109,717	1.02%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,106)	Georgia-Pacific Corporation	120,319	1.08%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$3,122)	Goldman Sachs Group, Inc.	178,418	1.78%	2023-2026

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$5,819)	GRUMA, S.A.B. de C.V.	332,486	1.72%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,585)	Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	90,548	1.58%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,236)	Grupo Energía Bogotá, S. A.	299,170	3.72%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,162)	Grupo Televisa, S.A.B.	66,394	1.98%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,001)	Honeywell International Inc.	171,506	1.24%	2024-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$2,721)	Hp Enterprise Co.	155,460	1.26%	2023-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,042)	Humana, Inc.	116,665	0.85%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$1,000)	Hyundai Capital America	57,141	1.59%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$5,867)	Industrial Senior Trust	335,247	2.54%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$5,057)	InRetail Consumer	288,985	3.30%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$3,161)	International Business Machines Corporation	180,630	0.49%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,975)	John Deere Capital Corp	112,876	0.71%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,850)	JP Morgan Chase	72,643	1.90%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,972)	Juniper Networks	112,696	1.43%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$160)	Kinder Morgan Energy Partners	9,170	1.55%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,058)	Laboratory Corporation of America Holdings	60,453	1.43%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$168)	Lazard Group LLC	9,576	2.17%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$112)	Masco Corp.	6,405	2.03%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,021)	MassMutual Global Funding II	58,313	0.56%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$2,114)	McCormick & Company	120,797	1.11%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,259)	McDonald's Corporation	71,914	1.85%	2026 y 2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,062)	McKesson Corporation	60,700	1.42%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,103)	Merck & Co., Inc.	120,156	0.76%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,067)	MetLife, Inc.	60,941	0.99%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$537)	Morgan Stanley	30,684	1.72%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,541)	Multibank Inc.	88,062	1.88%	2022
Bono corporativo (equivalente a US\$3,169)	Norfolk Southern Corporation	181,077	1.40%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,100)	Northrop Grumman Corporation	119,997	0.66%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$4,144)	Oracle Corp.	236,790	0.98%	2023 y 2024
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Oshkosh Corporation	9,071	2.41%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$989)	Pfizer, Inc.	56,499	1.16%	2025

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,966)	PPG Industries Inc	112,354	1.44%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$203)	Public Storage	11,600	0.53%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$158)	Raymond James Financial	9,037	2.47%	2030
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051)	Raytheon Company	60,051	1.28%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,184)	República de Panamá	124,817	1.24%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$159)	Roper Technologies Inc.	9,093	2.17%	2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,956)	Royal Bank of Canada	111,786	1.53%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,056)	Schlumberger Holdings Corp.	60,361	1.55%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,048)	Sherwin-Williams Company	59,876	1.22%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$5,801)	Sigma Alimentos, S.A. de C.V	331,459	2.64%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,025)	Simon Property Group, L.P	58,568	1.28%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,161)	Sociedad Anónima Comercial Industrial Falabella	123,458	2.25%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$3,119)	Southern Co.	178,228	1.94%	2023
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081)	Spectra Energy Partners GP LLC	61,776	1.62%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,007)	Supermercados Xtra, S. A.	228,939	5.47%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,077)	Target Corp.	61,567	1.05%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$4,245)	The Kellogg Company	242,545	1.26	2023-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,091)	The Walt Disney Company	119,487	1.43%	2024 y 2026
Bono corporativo (equivalente a US\$991)	Toronto-Dominion Bank	56,645	1.04%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,255)	Transcontinental Gas Pipe Line	71,693	2.10%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$225)	Truist Financial Corporation	12,835	0.47%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,099)	Tyson Foods Inc.	62,803	1.83%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,058)	Unilever Capital Corporation	60,433	1.05%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,037)	United Parcel Service Inc	59,265	1.06%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$162)	United Rentals Inc	9,238	3.15%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$160)	Unum Group	9,152	1.40%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$160)	VeriSign, Inc	9,132	3.79%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$158)	Verisk Analytics, Inc.	9,022	2.35%	2029
Bono corporativo (equivalente a US\$1,960)	Verizon Communications, Inc.	112,015	0.96%	2024 y 2028
Bono corporativo (equivalente a US\$1,069)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	61,077	1.88%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,225)	Wells Fargo Company	69,982	1.29%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$293,325)	Estado Dominicano	57,171,945	5.53%	2023-2060
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	1,686,413	8.31%	2022-2025
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	381	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$62)	Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel-Dólares	3,526	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	51	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	73	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$1)	Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	61	0.00%	Indefinido
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	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	730	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto (equivalente a US\$14)	Universal Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	825	0.00%	Indefinido
Cuotas fondo de inversión abierto	Universal Fondo de Inversión Depósito Financiero Flexible	247	0.00%	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	2.48%	2035
Notas de renta fija	Banco Central	13,105,130	6.29%	2023-2026
Valores Titularizados	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	55,874	10.71%	2035
Valores Fideicomiso (equivalente a US\$66)	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	3,745	5.17%	2036
Bonos Otros Gobiernos (equivalente a US\$5,529)	US Treasury Department	315,923	0.75%	2022-2031
Valores Fideicomiso Oferta Publica	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica	5,015	0.00%	2049
Valores Fideicomiso Oferta Publica	Fideicomiso RD VIAL	2,035,090	9.18%	2043
Acciones (equivalente a EUR\$603)	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)	39,037		Indefinido
Acciones	Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	54,870		Indefinido
Mantenidas hasta su vencimiento:		91,595,920		
Bono corporativo (equivalente a US\$2,087)	American Express Company	119,274	0.71%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$547)	Analog Devices, Inc.	31,268	1.37%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,166)	Bank of America Corp	123,782	0.80%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,147)	Boston Scientific Corporation	122,682	1.08%	2024-2026

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,995)	Caterpillar Financial Services	113,999	0.70%	2024-2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,071)	Comcast Cable Communications, LLC	61,201	0.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$607)	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	34,668	3.32%	2025-2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,043)	Costco Wholesale Corp.	59,583	0.62%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$930)	Dominican Power Partners	53,167	6.16%	2027
Bono corporativo (equivalente a US\$1,111)	Dowdupont, Inc.	63,483	1.25%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$1,633)	Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	93,335	5.63%	2031
Bono corporativo (equivalente a US\$970)	Georgia-Pacific Corporation	55,430	1.24%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$3,215)	Goldman Sachs Group, Inc.	183,687	1.12%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,041)	Honeywell International Inc.	59,499	0.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,120)	Hp Enterprise Co.	64,024	1.41%	2025
Bono corporativo (equivalente a US\$2,127)	JP Morgan Chase	121,530	1.30%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,058)	Laboratory Corporation of America Holdings	60,453	0.91%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,097)	McDonald's Corporation	62,699	1.41%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,125)	McKesson Corporation	121,401	0.92%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,067)	MetLife, Inc	60,941	0.52%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,074)	Morgan Stanley	61,367	1.31%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,051)	Raytheon Company	60,051	0.76%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,956)	Royal Bank of Canada	111,786	1.12%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,096)	Sherwin-Williams Company	119,751	0.79%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,050)	Simon Property Group, L.P	117,135	0.82%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,081)	Spectra Energy Partners GP LLC	61,776	1.08%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,155)	Target Corp.	123,135	0.55%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,255)	Tc Pipelines LP	71,693	1.49%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$2,091)	The Walt Disney Company	119,487	0.91%	2024-2026
Bono corporativo (equivalente a US\$991)	Toronto-Dominion Bank	56,645	0.63%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,099)	Tyson Foods Inc.	62,803	1.22%	2026
Bono corporativo (equivalente a US\$1,058)	Unilever Capital Corporation	60,433	0.62%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$2,074)	United Parcel Service Inc	118,531	0.58%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,999)	Verizon Communications, Inc.	114,236	0.60%	2024
Bono corporativo (equivalente a US\$1,063)	Wells Fargo Company	60,750	0.73%	2024

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$1,050)	Western Union Co.	59,982	1.23%	2025
Bonos del Gobierno Dominicano (incluye US\$105,625)	Estado Dominicano	9,608,020	4.11%	2023-2041
Certificado de depósito	Asociación La Nacional de Ahorros y Prestamos	2,084	2.70%	2022
Certificado de depósito	Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	11,008	2.00%	2022
Certificado de depósito (incluye US\$493)	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	39,703	1.62%	2022
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	6,408,072	3.67%	2022
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	1,673,268	7.93%	2022-2026
Cuotas fondos de pensiones	Fondo de Pensiones T-1	1,622,965	4.85%	Indefinido
		<u>22,410,787</u>		
		114,006,707		
Provisión para inversiones (incluye US\$618)		<u>(60,533)</u>		
		<u>113,946,174</u>		

El Grupo Consolidado mantiene inversiones embargadas por RD\$16 millones para ambos años y pignoradas por RD\$15 millones (2021: RD\$82 millones).

En el principal Banco subsidiario indirecto del Grupo, existen inversiones restringidas por RD\$85 millones (2021: RD\$114 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\$28,501 millones (2021: RD\$34,399 millones) que resultan de la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 6 de mayo de 2020, que aprueba habilitar una ventanilla de liquidez hasta tres años, estructurada a través de operaciones de Reporto y como medidas adoptadas ante el impacto de la pandemia del COVID-19 en la economía dominicana mediante el mecanismo de Repos hasta 90 días, así como la Segunda Resolución del 16 de abril de 2020 y su modificación mediante la Cuarta Resolución del 9 de julio de 2020 (Préstamos PYMES) y de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio de 2020 (Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida). Estas facilidades podrían renovarse mientras persistan las condiciones de incertidumbre que originaron la medida.

7. Derivados y Contratos de Compraventa al Contado

El Grupo mantuvo las siguientes posiciones en instrumentos derivados activos:

31 diciembre de 2022

Descripción	Moneda Origen	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación
Tipo de cambio					
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central	US\$	40,000	440	23/12/2022	4/01/2023
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central	US\$	40,000	35,420	9/12/2022	6/02/2023

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

Descripción	Moneda Origen	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central	US\$	90,000	94,167	9/12/2022	10/01/2023
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	RD\$	180,150	677	Varias	Varias
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	US\$	51,000	83	Varias	Varias
Contratos de compra de contado (spot)	RD\$	11,889	203	Varias	Varias
			<u>130,990</u>		

Los tipos de cambio de los contratos forward de divisas oscilan entre RD\$55.2600:US\$1 y RD\$56.2900:US\$1 e incluyen cobertura cambiaria por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares estadounidenses a la fecha de cobertura.

31 diciembre de 2021

Descripción	Moneda Origen	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación
Tipo de cambio					
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central (a)	US\$	45,000	13,518	23/12/2021	4/01/2022
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central (a)	US\$	30,000	3,093	23/12/2021	26/01/2022
Contrato "forward" con entrega – Banco Central (b)	US\$	175,000	92,300	23/12/2021	3/01/2022
			<u>108,911</u>		

(a) Los tipos de cambio oscilan entre RD\$57.3496:US\$1 y RD\$57.5469:US\$1 e incluyen cobertura cambiaria por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares estadounidenses a la fecha de cobertura.

(b) El tipo de cambio pactado fue de RD\$57.3496 e incluye cobertura cambiaria hasta la fecha de liquidación.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectúa conforme a las Cartas Circulares CC/07/10 y CC007/22 emitidas por la Superintendencia de Bancos.

8. Cartera de Créditos

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	146,084	127,673
Préstamos, incluye US\$1,042,048 y EUR\$2,266 (2021 US\$774,680 y EUR\$2,421)	157,575,949	136,310,764
Documentos descontados	114,728	82,086
Operaciones de factoraje, incluye US\$16,573 en 2022	1,600,282	470,334
Arrendamientos financieros, incluye US\$4,607 en 2022	605,254	20,193
Cartas de crédito emitidas negociadas, incluye US\$3,170	177,489	
	<u>160,219,786</u>	<u>137,011,050</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$55,251 (2021: US\$44,600)	12,510,597	10,353,800
Préstamos de consumo, incluye US\$28,491 (2021:US\$15,773)	70,275,006	55,730,534
	<u>82,785,603</u>	<u>66,084,334</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$52,136 (2021: US\$22,264)	28,569,493	24,555,881
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$123 (2021:US\$45)	156,105	156,101
	<u>28,725,598</u>	<u>24,711,982</u>
	<u>271,730,987</u>	<u>227,807,366</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,593 y EUR\$3 (2021: US\$4,724 y EUR\$1)	2,314,873	2,193,091
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,979 y EUR\$405 (2021: US\$31,625 y EUR\$405)	(12,366,172)	(11,854,590)
	<u>261,679,688</u>	<u>218,145,867</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes, incluye US\$1,020,935 y EUR\$2,266 (2021: US\$721,458 y EUR\$2,421)	153,856,570	129,536,814
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$175 (2021: US\$104)	25,494	28,935
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$1,292 (2021: US\$4,537)	698,324	914,133
Reestructurada:		
Vigentes, incluye US\$42,846 (2021: US\$47,481)	3,457,906	4,265,767
En mora (de 31 a 90 días) incluye US\$43 (2021: US\$133)	7,161	11,188
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$163 (2021: US\$730)	209,561	436,442
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días) incluye US\$310 en el 2022	76,478	17,568
	<u>158,331,494</u>	<u>135,210,847</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes, incluye US\$875 (2021: US\$669)	1,388,526	1,301,863
En mora (de 31 a 90 días)	206	408
Vencidos (más de 90 días)	24,159	16,514
Reestructurada:		
Vigentes	76,622	143,807
En mora (de 31 a 90 días)	313	250
Vencidos (más de 90 días)	11,590	46,593
	<u>1,501,416</u>	<u>1,509,435</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Microcréditos:</u>		
Vigentes	394,173	312,231
En mora (de 31 a 90 días)	473	296
Vencidos (más de 90 días)	5,727	2,972
Reestructurada:		
Vigentes	6	28
	<u>400,379</u>	<u>315,527</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes, incluye US\$81,681 (2021: US\$58,154)	79,165,406	62,217,834
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$408 (2021: US\$430)	63,295	78,135
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$1,412 (2021: US\$1,356)	1,584,596	1,282,790
Reestructurada:		
Vigentes	1,572,569	1,964,229
En mora (de 31 a 90 días)	5,728	4,690
Vencidos (más de 90 días)	358,323	503,955
En cobranza judicial:		
Vigentes		7,942
Vencidos (más de 90 días)	22,184	
	<u>82,772,101</u>	<u>66,059,575</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes, incluye US\$51,977 (2021: US\$21,934)	28,505,438	24,458,928
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$79 (2021: US\$89)	6,512	6,695
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$204 (2021: US\$286)	200,406	231,468
Reestructurada:		
Vigentes	2,346	6,408
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	10,895	8,483
	<u>28,725,597</u>	<u>24,711,982</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes, incluye US\$3,869 y EUR\$3 (2021: US\$2,411 y EUR\$1)	1,968,757	1,798,996
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$63 (2021: US\$22)	45,247	42,757
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$335 (2021: US\$303)	192,279	224,944
Reestructurados:		
Vigentes, incluye US\$309 (2021: US\$1,985)	58,431	123,895
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$2 (2021: US\$3)	10,127	144
Vencidos (más de 90 días)	31,248	
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días) incluye US\$15 en 2022	8,784	2,355
	<u>2,314,873</u>	<u>2,193,091</u>
	<u>274,045,860</u>	<u>230,000,457</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,979 y EUR\$405 (2021: US\$31,625 y EUR\$405)	<u>(12,366,172)</u>	<u>(11,854,590)</u>
	<u>261,679,688</u>	<u>218,145,867</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

c) *Por tipo de garantías:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluye US\$608,721 y EUR\$651 (2021: US\$440,121 y EUR\$2,092)	98,903,769	88,576,134
Con garantías no polivalentes (2), incluye US\$38,769 (2021: US\$31,095)	3,613,720	2,935,309
Sin garantías, incluye US\$554,909 y EUR\$1,615 (2021: US\$386,146 y EUR\$329)	<u>169,213,498</u>	<u>136,295,923</u>
	271,730,987	227,807,366
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,593 y EUR\$3 (2021: US\$4,724 y EUR\$1)	2,314,873	2,193,091
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,979 y EUR\$405 (2021: US\$31,625 y EUR\$405)	<u>(12,366,172)</u>	<u>(11,854,590)</u>
	<u>261,679,688</u>	<u>218,145,867</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:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Propios, incluye US\$1,202,401 y EUR\$2,266 (2021: US\$857,362 y EUR\$2,421)	250,201,398	199,607,587
Otros organismos internacionales	249,591	463,628
Recursos provenientes de ventanilla de liquidez rápida mediante REPOS del Banco Central	21,238,714	27,665,034
Recursos Especializados del Banco Central	<u>41,284</u>	<u>71,117</u>
	271,730,987	227,807,366
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,593 y EUR\$3 (2021: US\$4,724 y EUR\$1)	2,314,873	2,193,091
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,979 y EUR\$405 (2021: US\$31,625 y EUR\$405)	<u>(12,366,172)</u>	<u>(11,854,590)</u>
	<u>261,679,688</u>	<u>218,145,867</u>

e) *Por plazos:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$300,539 y EUR\$2,266 (2021: US\$169,315 y EUR\$921)	34,412,976	28,972,012
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye US\$312,581 (2021: US\$220,795 y EUR\$1,500)	62,237,360	51,339,475
Largo plazo (más de tres años), incluye US\$589,281 (2021: US\$467,252)	<u>175,080,651</u>	<u>147,495,879</u>
	271,730,987	227,807,366

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,593 y EUR\$3 (2021: US\$4,724 y EUR\$1)	2,314,873	2,193,091
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,979 y EUR\$405 (2021: US\$31,625 y EUR\$405)	(12,366,172)	(11,854,590)
	<u>261,679,688</u>	<u>218,145,867</u>

f) Por sector económico del destino del crédito:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Sector financiero, incluye US\$148,980 (2021: US\$130,132)	12,368,609	10,185,504
Sector privado no financiero:		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, incluye US\$19,524 y EUR\$74 (2021: US\$15,887)	2,942,044	3,653,267
Pesca, incluye US\$100 en el 2022	33,682	34,733
Explotación de minas y canteras, incluye US\$24,121 (2021: US\$937)	1,565,403	887,009
Industrias manufactureras, incluye US\$224,795 y EUR\$301 (2021: US\$130,739 y EUR\$9)	27,759,876	21,642,002
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye US\$113,563 (2021: US\$136,524)	7,039,451	8,527,096
Construcción, incluye US\$27,345 y EUR\$61 (2021: US\$32,918)	9,772,735	10,186,551
Comercio al por mayor y al por menor, incluye US\$126,566 y EUR\$1,782 (2021: US\$49,074 y EUR\$2,412)	32,068,399	27,067,082
Hoteles y restaurantes, incluye US\$235,696 (2021: US\$143,189)	14,122,105	9,074,505
Transporte, almacenamientos y comunicación, incluye US\$32,148 (2021: US\$30,554)	3,561,635	3,354,227
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$81,693 y EUR\$48 (2021: US\$63,337)	9,985,867	8,620,275
Enseñanza, incluye US\$149 (2021: US\$196)	1,687,797	1,336,497
Servicios sociales y de salud, incluye US\$2,354 (2021: US\$368)	2,041,568	3,493,939
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,350 (2021: US\$22,615)	1,729,897	2,665,773
Microcréditos	400,379	315,527
Microempresas, incluye US\$875 (2021: US\$669)	1,501,416	1,509,435
Hogares e instituciones sin fines de lucro, incluye US\$27,141 (2021: US\$17,541)	31,638,923	24,457,628
Consumo, incluye US\$83,741 (2021: US\$60,373)	82,785,603	66,084,334
Hipotecarios, incluye US\$52,260 (2021: US\$22,309)	28,725,598	24,711,982
	<u>271,730,987</u>	<u>227,807,366</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,593 y EUR\$3 (2021: US\$4,724 y EUR\$1)	2,314,873	2,193,091
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,979 y EUR\$405 (2021: US\$31,625 y EUR\$405)	(12,366,172)	(11,854,590)
	<u>261,679,688</u>	<u>218,145,867</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

9. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2022			2021		
	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Citibank, N. A.				18	1,059	2022
Commerzbank Frankfurt	4,456	249,470	2023	1,399	79,941	2022
Wells Fargo Bank, N.A.	373	20,885	2023	374	21,361	2022
	<u>4,829</u>	<u>270,355</u>		<u>1,791</u>	<u>102,361</u>	

10. Derechos en Fideicomiso

Corresponde a la inversión por RD\$59 millones (2021: RD\$79 millones) en un fideicomiso fiduciario mediante la firma de un contrato el 15 de diciembre de 2016 entre el principal Banco subsidiario indirecto, Crisfer Inmobiliaria y Fiduciaria BHD, S. A. Mediante dicho contrato el Banco aportó un terreno en desarrollo por RD\$125 millones que mantenía adjudicado, en el cual Crisfer Inmobiliaria continua con el proyecto inmobiliario mediante la creación de un fideicomiso que es administrado por la Fiduciaria BHD, S. A. quien devenga comisiones fiduciarias por dicho concepto. El Banco obtiene el 10.33% de los beneficios netos del fideicomiso, según adenda firmada el 8 de agosto de 2018. Al 31 de diciembre de 2022 se han recibido cobros del proyecto por un total de RD\$66 millones (2021: RD\$46 millones).

Fiduciaria BHD, S. A., en calidad de administrador, rinde cuentas por lo menos una vez al año.

11. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$520 (2021: US\$427)	274,046	259,568
Cuentas por cobrar diversas		
Cuentas por cobrar al personal	54,476	15,853
Gastos por recuperar (a), incluye US\$214 (2021: US\$4,591)	47,683	289,575
Depósitos en garantía, incluye US\$1,705 (2021: US\$1,476)	146,047	133,126
Depósitos judiciales y administrativos	2,876	2,725
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	11,600	7,039
Cheques devueltos, incluye US\$2 (2021: US\$7)	102	400
Anticipos en cuentas corrientes	39,874	50,672
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (b), incluye US\$129 (2021: US\$386)	53,692	76,192
Cuentas por cobrar a remesadores, incluye US\$4,139 (2021: US\$3,493)	257,782	216,147
Cuentas por cobrar por venta de cartera castigada	79,561	29,974
Comisiones por cobrar por administración de fideicomisos	5,080	18,493
Otras cuentas por cobrar diversas, incluye US\$2,885 (2021: US\$326)	166,003	141,615
	<u>1,138,822</u>	<u>1,241,379</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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

12. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Hasta 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	25,742	64,383
Inmuebles	625,410	815,175
	<u>651,152</u>	<u>879,558</u>
Más de 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	13,073	10,919
Inmuebles	865,489	883,345
	<u>878,562</u>	<u>894,264</u>
	<u>1,529,714</u>	<u>1,773,822</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	(17,387)	(41,726)
Inmuebles	(424,713)	(490,515)
	<u>(442,100)</u>	<u>(532,241)</u>
Más de 40 meses de adjudicados		
Mobiliarios y equipos	(13,073)	(10,919)
Inmuebles	(864,623)	(886,222)
	<u>(877,696)</u>	<u>(897,141)</u>
	<u>(1,319,796)</u>	<u>(1,429,382)</u>
	<u>209,918</u>	<u>344,440</u>

13. Participaciones en Otras Sociedades

Las participaciones en otras sociedades consisten en:

31 de diciembre de 2022				
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de derechos de voto	Moneda Funcional	Capital en acciones RD\$
1,912,345	(a)	49%	RD\$	500,000
1,208,478	(b)	49%	RD\$	117,928
855,961	(c)	24.53%	RD\$	854,888
20,857	(d)	31.07%	RD\$	118,516
<u>22,883</u>	(e)			
4,020,524				
<u>(12,894)</u>				
<u>4,007,630</u>				

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021				
Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de derechos de voto	Moneda Funcional	Capital en acciones RD\$
2,041,299	(a)	49%	RD\$	500,000
1,308,499	(b)	49%	RD\$	117,928
780,179	(c)	24.53%	RD\$	854,888
8,764	(d)	30.61%	RD\$	100,040
20,413	(e)			
4,159,154				
(13,347)				
4,145,807				

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

2022

Entidades	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Patrimonio RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Mapfre BHD Seguros	14,501	10,623	3,878	12,452	11,900
Mapfre Salud	6,363	3,903	2,460	15,592	15,146
Cardnet	6,828	4,273	2,555	4,258	3,354
TIDOM	50	16	34	5	71

2021

Entidades	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Patrimonio RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Mapfre BHD Seguros	13,653	9,477	4,176	10,992	10,009
Mapfre Salud	6,584	3,920	2,664	14,962	14,217
Cardnet	3,958	1,742	2,216	3,184	2,619
TIDOM	19	4	15	7	54

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

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

(c) Corresponde a la inversión que mantiene el principal Banco subsidiario indirecto del Grupo en Consorcio de Tarjetas Dominicana, S. A. (Cardnet).

(d) Corresponde a inversión en la asociada Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A. (TIDOM). En julio de 2021 el Centro Financiero BHD realizó un aporte de capital por RD\$10 millones a través del cual incrementó su porcentaje de participación a 30.61%. En acta de Asamblea General Extraordinaria del 25 de agosto de 2022, se aprobó lo siguiente:

- En su Segunda Resolución se aprueba la reducción de capital suscrito y pagado con cargo a las pérdidas acumuladas de RD\$128.5 millones a la suma de RD\$25 millones a los fines de restablecer el equilibrio entre el capital pagado y el patrimonio de la sociedad por efecto de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio 2021.
- En su Cuarta Resolución se aprueba el aumento del capital suscrito y pagado de RD\$25 millones hasta la suma de RD\$100 millones. Con esta reestructuración del capital suscrito y pagado de la entidad la participación del Centro Financiero BHD quedó en 31.07%

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

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

(e) Inversiones menores en varias empresas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo reconoció ganancias por la participación en asociadas que tiene su principal subsidiaria por RD\$747 millones y RD\$1,027 millones, respectivamente, que incluyen principalmente: RD\$218 millones (2021: RD\$365 millones) de Mapfre Salud ARS, RD\$288 millones (2021: RD\$465 millones) de Mapfre BHD y RD\$188 millones (2021: RD\$135 millones) de CardNet.

14. Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos consisten en:

2022	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero de 2022	1,253,112	4,263,990	4,003,159	183,984	162,449	9,866,694
Adquisiciones			437,246	6,557	695,351	1,139,154
Retiros	(3,650)	(6,849)	(392,621)	(18,274)	(16,608)	(438,002)
Transferencias		33,770	281,950	(259)	(315,461)	
Efecto cambiario	(150)	(2,092)	(772)		(2,132)	(5,146)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2022	1,249,312	4,288,819	4,328,962	172,008	523,599	10,562,700
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022		(709,160)	(1,739,898)	(95,808)		(2,544,866)
Gasto de depreciación		(91,007)	(699,799)	(25,442)		(816,248)
Retiros		4,717	391,630	12,533		408,880
Efecto cambiario		431	702			1,133
Balance al 31 de diciembre de 2022		(795,019)	(2,047,365)	(108,717)		(2,951,101)
Propiedades, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2022	1,249,312	3,493,800	2,281,597	63,291	523,599	7,611,599
2021	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2021	1,256,133	3,020,861	3,962,245	144,536	1,464,685	9,848,460
Adquisiciones		178,008	252,872	29,024	423,875	883,779
Retiros	(2,895)	(14,484)	(754,594)	(44,074)	(45,261)	(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	162,449	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 equipos neto al 31 de diciembre de 2021	1,253,112	3,554,830	2,263,261	88,176	162,449	7,321,828

Los terrenos y edificaciones incluyen RD\$414 millones (2021: RD\$423 millones) neto, por efectos de revaluación de activos autorizados por la Superintendencia de Bancos en el 2004 al principal Banco subsidiario indirecto.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

15. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Impuesto sobre la renta diferido	1,367,083	1,377,629
Pagos anticipados		
Seguros pagados por anticipado	176,245	161,105
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	3,572,726	3,919,750
Otros pagos anticipados, incluye US\$19 en 2021	594,826	445,052
	<u>4,343,797</u>	<u>4,525,907</u>
Total cargos diferidos	<u>5,710,880</u>	<u>5,903,536</u>
Intangibles		
Software	2,747,148	810,376
Plusvalía adquirida (b)	673,272	673,272
	<u>3,420,420</u>	<u>1,483,648</u>
Menos: amortización acumulada	<u>(324,986)</u>	<u>(472,836)</u>
Total intangibles	<u>3,095,434</u>	<u>1,010,812</u>
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamientos financieros	9,234	
Papelería, útiles y otros materiales	127,040	47,816
Bibliotecas y obras de arte	12,254	12,283
Otros bienes diversos (c)	2,948,295	3,874,753
	<u>3,096,823</u>	<u>3,934,852</u>
Partidas por imputar (d), incluye US\$3,372 (2021: US\$2,144)	<u>1,706,491</u>	<u>1,201,115</u>
Total activos diversos	<u>4,803,314</u>	<u>5,135,967</u>
	<u>13,609,628</u>	<u>12,050,315</u>

- (a) Incluye el saldo remanente de un pago único voluntario anticipado del impuesto sobre la renta por RD\$174 millones (2021: RD\$203 millones) realizado por el principal Banco subsidiario indirecto del Grupo, que se está compensando del referido impuesto en un plazo de 15 años a partir de 2014, según calendario establecido en virtud de un acuerdo firmado entre la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., la Dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda el 8 de febrero de 2013.

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 comprometen, 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 período 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 anticipó RD\$3,291 millones. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo pendiente de compensar asciende a RD\$3,127 millones (2021: RD\$3,291 millones).

- (b) Corresponde a la plusvalía pagada en fusiones y adquisiciones de activos y pasivos de empresas.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

- (c) Incluye RD\$2,212 millones (2021: RD\$2,837 millones) de software en fase de desarrollos adquiridos por el principal Banco subsidiario indirecto del Grupo pendiente de solicitar autorización a la Superintendencia de Bancos para su diferimiento una vez se encuentren disponibles para su uso.
- (d) En este renglón el Grupo registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

16. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2022	11,315,920	73,880	538,670	1,429,382	529,348	13,887,200
Constitución de provisiones	3,886,427	26,203	185,000		150,000	4,247,630
Castigos contra provisiones	(3,177,363)		(260,750)			(3,438,113)
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados				(60,572)		(60,572)
Revaluación cambiaria	(20,777)	4,752	(7,454)	(3,838)	(7,341)	(34,658)
Transferencias	(203,924)	138,677	110,423	(45,176)		
Saldos al 31 de diciembre de 2022	11,800,283	243,512	565,889	1,319,796	672,007	14,601,487
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2022	6,885,461	109,841	327,575	1,243,906	517,908	9,084,691
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2022	4,914,822	133,671	238,314	75,890	154,099	5,516,796

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 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 mínimas 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 al 31 de diciembre de 2021	4,514,524	6,706	135,329	43,456	246,291	4,946,306

- (a) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros pasivos en (Nota 21) y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos operativos del estado de resultados consolidado.

Según lo establecido en el REA así como para alinear a las mejores prácticas, el Grupo Consolidado mantiene provisiones para cartera de créditos superiores al mínimo requerido por el REA por RD\$5,153 millones (2021: RD\$4,650 millones), según se define en los marcos de Gestión Integral del Riesgo y de Riesgo de Crédito. Esta provisión anticíclica está basada en un modelo interno 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 con las distintas expectativas de recuperación económica por industria.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

Las provisiones superiores al mínimo requerido por el REA incluyen RD\$3,186 millones del principal Banco subsidiario indirecto correspondiente a la reserva para hacer frente a posibles pérdidas inesperadas que surjan por cambios en el entorno económico mundial y local constituida de la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores sobre el 48% de los dividendos de 2019. Esta reserva fue autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante su comunicación del 12 de febrero de 2020.

17. Depósitos del Público

Los depósitos del público consisten en:

31 de diciembre de 2022

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	60,370,682	1.07%			60,370,682
De ahorro	61,804,703	0.20%	98,351,150	0.05%	160,155,853
A plazo	103,003,389	8.81%	41,430,661	2.96%	144,434,050
Intereses por pagar	163,963		83,161		247,124
	<u>225,342,737</u>	4.37%	<u>139,864,972</u>	0.91%	<u>365,207,709</u>
b) Por sector					
Público no financiero	3,882,360	7.63%	207,856	1.45%	4,090,216
Privado no financiero	221,202,394	4.33%	139,370,008	0.91%	360,572,402
No residente	94,020	3.08%	203,947	0.05%	297,967
Intereses por pagar	163,963		83,161		247,124
	<u>225,342,737</u>	4.37%	<u>139,864,972</u>	0.91%	<u>365,207,709</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	122,172,241	0.63%	98,345,512	0.05%	220,517,753
De 16 a 30 días	7,991,403	12.57%	818,455	3.57%	8,809,858
De 31 a 60 días	10,648,219	12.18%	1,741,059	3.62%	12,389,278
De 61 a 90 días	7,058,837	9.64%	2,844,733	3.36%	9,903,570
De 91 a 180 días	26,080,225	8.53%	16,144,846	3.09%	42,225,071
De 181 a 360 días	35,851,400	7.67%	18,787,415	2.65%	54,638,815
Más de 1 año	15,376,449	7.27%	1,099,791	3.63%	16,476,240
Intereses por pagar	163,963		83,161		247,124
	<u>225,342,737</u>	4.37%	<u>139,864,972</u>	0.91%	<u>365,207,709</u>

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	0.06%	159,896,309
A plazo	72,156,040	3.85%	34,213,507	0.96%	106,369,547
Intereses por pagar	235,282		92,820		328,102
	<u>197,063,062</u>	1.68%	<u>133,427,009</u>	0.29%	<u>330,490,071</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	3,735,541	3.15%	44,286	0.03%	3,779,827
Privado no financiero	193,006,466	1.65%	133,022,110	0.29%	326,028,576
No residente	85,773	0.78%	267,793	0.04%	353,566
Intereses por pagar	235,282		92,820		328,102
	<u>197,063,062</u>	1.68%	<u>133,427,009</u>	0.29%	<u>330,490,071</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	124,671,741	0.43%	83,629,582	0.06%	208,301,323
De 16 a 30 días	1,005,500	2.27%	17,512,462	0.09%	18,517,962
De 31 a 60 días	1,580,126	2.31%	672,678	0.57%	2,252,804
De 61 a 90 días	2,948,513	2.28%	722,323	0.38%	3,670,836
De 91 a 180 días	17,708,952	2.91%	14,308,604	1.07%	32,017,556
De 181 a 360 días	26,125,137	3.42%	16,213,966	1.00%	42,339,103
Más de 1 año	22,787,811	5.44%	274,574	1.55%	23,062,385
Intereses por pagar	235,282		92,820		328,102
	<u>197,063,062</u>	1.68%	<u>133,427,009</u>	0.29%	<u>330,490,071</u>

Los bancos subsidiarios del Grupo Consolidado mantienen depósitos del público por RD\$17,055 millones (2021: RD\$17,795 millones), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
Inactivas de tres (3) años hasta diez (10) años		
A la vista	105,015	92,514
De ahorro	876,851	854,039
Abandonadas de diez (10) años o más		
A la vista	7,792	3,779
De ahorro	42,362	27,679
	<u>1,032,020</u>	<u>978,011</u>

18. Depósitos de Entidades Financieras del País y del Exterior

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

31 de diciembre de 2022

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,364,758	4.20%			5,364,758
De ahorro	492,021	5.36%	807,126	0.11%	1,299,147
A plazo	6,685,975	12.05%	167,520	4.19%	6,853,495
Intereses por pagar	11,869				11,869
	<u>12,554,623</u>	9.14%	<u>974,646</u>	0.85%	<u>13,529,269</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

	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	5,115,005	7.03%	770,527	0.11%	5,885,532
De 16 a 30 días	2,149,624	13.74%	14,206	0.05%	2,163,830
De 31 a 60 días	1,911,091	12.95%	28,000	5.95%	1,939,091
De 61 a 90 días	1,127,749	11.87%	29,624	5.82%	1,157,373
De 91 a 180 días	994,219	10.17%	17,287	2.30%	1,011,506
De 181 a 360 días	1,082,708	6.84%	115,002	4.14%	1,197,710
Más de 1 año	162,358	6.18%			162,358
Intereses por pagar	11,869				11,869
	<u>12,554,623</u>	9.14%	<u>974,646</u>	0.85%	<u>13,529,269</u>

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	4,939,003	1.63%			4,939,003
De ahorro	547,056	1.27%	1,678,934	0.02%	2,225,990
A plazo	14,427,843	3.71%	156,103	0.32%	14,583,946
Intereses por pagar	2,221				2,221
	<u>19,916,123</u>	3.06%	<u>1,835,037</u>	0.06%	<u>21,751,160</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	7,438,614	1.49%	1,443,155	0.02%	8,881,769
De 16 a 30 días	1,388,096	1.26%	27,465	0.01%	1,415,561
De 31 a 60 días	109,495	3.09%			109,495
De 61 a 90 días	545,539	3.29%			545,539
De 91 a 180 días	3,285,888	3.85%	301,979	0.22%	3,587,867
De 181 a 360 días	2,365,066	4.18%	62,438	0.93%	2,427,504
Mas de 1 año	4,781,204	5.23%			4,781,204
Intereses por pagar	2,221				2,221
	<u>19,916,123</u>	3.06%	<u>1,835,037</u>	0.06%	<u>21,751,160</u>

El principal banco subsidiario indirecto del Grupo mantiene depósitos de entidades financieras del país y del exterior por RD\$407 millones (2021: RD\$541 millones), que están restringidos por tener embargos de terceros o están pignorados, inactivos y abandonados.

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
Inactivas de tres (3) años hasta diez (10) años		
A la vista	740	1,769
De ahorro	990	1,365
Abandonadas de diez (10) años o más		
A la vista	278	272
De ahorro	394	21
	<u>2,402</u>	<u>3,427</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

19. Derivados y Contratos de Compraventa al Contado

El Grupo mantuvo las siguientes posiciones en instrumentos derivados pasivos:

31 de diciembre de 2022

Descripción	Moneda Origen	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación
Tipo de cambio					
Contrato "forward" sin entrega – BHD International Bank (Panamá), S. A.	US\$	90,000	94,167	9/12/2022	10/01/2023
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	US\$	51,000	52	Varias	Varias
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	RD\$	185,100	736	Varias	Varias
			<u>94,955</u>		

El tipo de cambio pactado oscila entre RD\$55.2600:US\$1 y RD\$56.2900:US\$1 e incluye cobertura cambiaria hasta la fecha de liquidación.

31 de diciembre de 2021

Descripción	Moneda Origen	Valor Nominal /Contractual	Posición RD\$	Fecha Negociación	Vencimiento /Liquidación
Tipo de cambio					
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central (a)	US\$	35,000	1,477	23/12/2021	22/02/2022
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central (a)	US\$	35,000	7,063	23/12/2021	24/03/2022
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central (a)	US\$	15,000	5,291	23/12/2021	22/04/2022
Contrato "forward" sin entrega – Banco Central (a)	US\$	15,000	9,949	23/12/2021	22/06/2022
Contrato "forward" con entrega – Banco Central (b)	US\$	175,000	55,709	23/12/2021	3/01/2022
Contratos "forward" de compra/venta de títulos valores	RD\$	52,799	604	Varias	Varias
			<u>80,093</u>		

(a) Los tipos de cambio oscilan entre RD\$57.6922:US\$1 y RD\$58.3133:US\$1 e incluyen cobertura cambiaria por las diferencias producidas entre las tasas de cambio mencionadas y la tasa de cambio promedio de venta de dólares estadounidenses a la fecha de cobertura.

(b) El tipo de cambio pactado fue de RD\$57.3496:US\$1 e incluye cobertura cambiaria hasta la fecha de liquidación.

La contabilización y presentación de estas transacciones se efectúa conforme a las Cartas Circulares CC/07/10 y CC007/22 emitidas por la Superintendencia de Bancos.

20. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

31 de diciembre de 2022

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo RD\$
		Títulos valores de			
a) Del Banco Central	Préstamo	deudas	3.15%	2023-2029	<u>22,489,430</u>
		Títulos valores de			
b) Banco del país, incluye US\$1,716	Préstamo	deudas	Entre 3.75% y 13%	2023	<u>478,655</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo RD\$
c) Entidades financieras del exterior, equivalente a US\$177,893	Préstamo	Sin garantía	5.44%	2023-2024	1,724,434
	Línea de crédito para comercio exterior	Sin garantía	5.62%	2023	8,234,353
					<u>9,958,787</u>
d) Otros financiamientos equivalente a US\$49	Préstamo	Títulos valores de deudas	12.43%	2023	5,995,671
e) Intereses por pagar, incluye US\$1,741					373,309
					<u>39,295,852</u>

31 de diciembre de 2021

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo RD\$
a) Del Banco Central	Préstamo	Títulos valores de deudas	3.15%	2022-2028	29,024,968
b) Banco del país, equivalente a US\$946	Préstamo	Títulos valores de deudas	6.50%	2022	54,044
c) Entidades financieras del exterior, equivalente a US\$55,149	Préstamo	Sin garantía	5.47%	2023-2024	3,151,260
d) Otros financiamientos, incluye US\$2,153	Préstamo	Títulos valores de deudas	5.04%	2022	3,512,068
Otros financiamientos	Préstamo	Sin garantía	10.87%	2022	1,455,556
					<u>4,967,624</u>
e) Intereses por pagar, incluye US\$150					281,507
					<u>37,479,403</u>

21. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,001 (2021: US\$3,309)	1,461,101	2,225,036
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$1,205 (2021: US\$2,223)	244,419	191,559
Partidas no reclamadas por terceros	157,506	102,977
Fondos recibidos en administración:		
Otros fondos en administración equivalente a US\$50 (2021: US\$60)	2,797	3,427
	<u>1,865,823</u>	<u>2,522,999</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
Cuentas por pagar y provisiones		
Acreedores diversos, incluye US\$8,500 y EUR\$41 (2021: US\$7,949 y EUR\$37)	1,533,352	1,201,265
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$4,148 (2021: US\$5,611) (Nota 14)	672,007	529,348
Bonificación y compensación variable, incluye US\$8,123 (2021: US\$1,559)	2,389,964	2,356,829
Impuesto sobre la renta por pagar	446,322	335,174
Impuesto sobre la renta diferido	637,918	616,824
Programa de lealtad de clientes, incluye US\$695 (2021: US\$611)	213,324	158,023
Partidas por imputar (b), incluye US\$4,138 (2021: US\$1,559 y EUR\$8)	1,478,984	665,586
Otros créditos diferidos, incluye US\$295 (2021: US\$28)	73,400	57,599
Aportes a planes de pensiones complementarios por devolver	22,511	21,080
Otras (a) incluye US\$1,090 (2021: US\$788)	762,830	532,365
	<u>8,230,612</u>	<u>6,474,093</u>
	<u>10,096,435</u>	<u>8,997,092</u>

(a) Incluye RD\$404 millones (2021: RD\$278 millones) de provisión para el pago de prestaciones al retiro. Nota 29.

(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.

22. Obligaciones Asimilables de Capital

Las obligaciones asimilables de capital consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Deudas subordinadas, equivalente a US\$32,272 (2021: US\$36,818) (a) (b)	1,806,689	2,103,839
Otras obligaciones subordinadas (c) (d)	<u>12,995,500</u>	<u>7,995,500</u>
	14,802,189	10,099,339
Intereses por pagar, incluye US\$153 (2021: US\$177)	<u>394,847</u>	<u>219,705</u>
	<u>15,197,036</u>	<u>10,319,044</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\$2.3 millones (2021: US\$6.8 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.
- 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

- c) Deuda subordinada por RD\$5,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa anual de interés fija de 10.50% con vencimientos hasta 2028. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la 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.
- d) Deuda subordinada por RD\$3,000 millones de un programa de RD\$10,000 millones que devenga una tasa anual de interés fija de 9% con vencimientos hasta 2030. Esta deuda subordinada fue colocada a través de una emisión pública autorizada por la 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. El 23 de agosto de 2022, SIMV aprobó emisión por RD\$5,000 millones a una tasa de interés fija de 10% con vencimiento hasta 2032, correspondiente al prospecto de emisión del programa de RD\$10,000 millones. Al 31 de diciembre de 2022 faltan por emitir de este prospecto RD\$2,000 millones.

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.

El costo de la deuda emitida en 2022 asciende a RD\$5 millones.

23. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 capital suscrito y pagado se detalla a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021	<u>165,000,000</u>	<u>16,500,000</u>	<u>145,538,635</u>	<u>14,553,864</u>

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias de los años 2021 y 2020 por RD\$4,965,196 y RD\$4,473,588, se realizó de acuerdo con lo dispuesto por las Asambleas de Accionistas celebradas el 24 y 25 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

Los dividendos de 2021 fueron pagados aproximadamente el 59% en efectivo y el 41% se mantuvo en resultados acumulados de ejercicios anteriores. En 2021 se distribuyeron aproximadamente el 31% en efectivo, 31% en acciones y el 38% restante se mantuvo en resultados acumulados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2022 permanecían dividendos declarados pendientes de pago por RD\$21.5 millones (2021: RD\$21.8 millones).

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 en exceso sobre el valor nominal de las acciones.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

Reservas Patrimoniales

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 por 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 millones para ambos años.

(Pérdida) Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

Esta cuenta de patrimonio se afecta por la ganancia o pérdida por fluctuación del valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2022 para el principal Banco subsidiario indirecto estas inversiones están registradas a su costo amortizado acorde a la Circular SB: Núm. 010/22, por lo que revirtieron en 2022 las variaciones en el valor razonable reconocidas al 1 de enero de 2022.

Ajuste por Conversión de Moneda

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

Acciones en Tesorería

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo había recomprado 79,028 acciones por RD\$19,721 (2021: 108,695 acciones por RD\$21,739).

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\$60,854. En fecha 28 de septiembre de 2021 la Junta Directiva de ADASA tomó conocimiento de este incremento patrimonial.

24. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

31 de diciembre de 2022

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10.00%	16.36%
Encaje legal RD\$	28,839,466	31,148,602
Encaje legal US\$	392,238	427,183
Créditos individuales o grupos de riesgo:		
Con garantías	11,218,825	6,970,021
Sin garantías	5,609,413	3,761,546

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

	Según Normativa	Según la Entidad
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados		
Con garantías	11,218,825	763,940
Sin garantías	5,609,413	2,068,007
Global de créditos a vinculados	28,047,063	12,632,790
Préstamos a funcionarios y empleados	5,609,413	2,081,286
Participación en otras sociedades		
Inversiones en entidades financieras del exterior	5,365,592	
Inversiones en entidades no financieras	2,682,796	58,738
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	5,365,592	946,724
Propiedades, muebles y equipos	56,094,125	7,349,377
Contingencias	168,282,376	105,660,314
Financiamientos en moneda extranjera	10,282,285	1,202,939

31 de diciembre de 2021

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10.00%	17.23%
Encaje legal RD\$	23,022,717	25,165,438
Encaje legal US\$	356,762	385,557
Créditos individuales o grupos de riesgo:		
Con garantías	9,441,680	4,462,399
Sin garantías	4,720,840	2,926,214
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados		
Con garantías	9,441,680	554,201
Sin garantías	4,720,840	173,720
Global de créditos a vinculados	23,604,200	6,786,428
Préstamos a funcionarios y empleados	4,720,840	1,762,716
Inversiones en entidades financieras del exterior	5,365,592	
Inversiones en entidades no financieras	2,682,796	78,722
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	5,365,592	874,087
Propiedades, muebles y equipos	47,208,400	7,072,585
Contingencias	141,625,199	100,102,328
Financiamientos en moneda extranjera	11,183,303	1,441,531

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

	2022	2021
Activos Ponderados		
Activos Ponderados al 0%	166,039,200	166,766,932
Activos Ponderados al 5%	3,775,724	3,109,877
Activos Ponderados al 20%	16,863,990	11,365,073
Activos Ponderados al 40%	38,082,082	34,282,941
Activos Ponderados al 50%	2,731	4,346
Activos Ponderados al 100%	250,957,754	218,891,694
Total Activos Ponderados	475,721,481	434,420,863
Deducciones de Activos		
Provisiones	15,976,906	15,082,694
Total Activos Ponderados menos Deducciones	459,744,575	419,338,169

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022	2021
Operaciones Contingentes		
Operaciones Contingentes Ponderadas al 0%		
Operaciones Contingentes Ponderadas al 5%	266,381	149,348
Operaciones Contingentes Ponderadas al 20%	61,912,818	59,881,465
Operaciones Contingentes Ponderadas al 40%	448,018	720,764
Operaciones Contingentes Ponderadas al 100%	43,033,097	49,446,671
	<u>105,660,314</u>	<u>110,198,248</u>
Deducciones Contingentes		
Por disposiciones vigentes (Provisión para operaciones contingentes)	672,007	529,348
	<u>672,007</u>	<u>529,348</u>
Total Operaciones Contingentes menos Deducciones Contingentes	104,988,307	109,668,900
Deducciones al Patrimonio	<u>(275,444)</u>	<u>(275,444)</u>
Total Activos Contingentes Ponderados por Riesgo Crediticio y Deducciones al Patrimonio	564,457,438	528,731,625
Capital Requerido por Riesgo de Mercado		
Valor en riesgo por tasa de interés (Ri) x 10	34,183,928	16,012,594
Valor en riesgo por tasa de cambio (Re) x 10	274,944	164,859
	<u>34,458,872</u>	<u>16,177,453</u>
Total Activos Contingentes Ponderados por Riesgo Crediticio y Riesgo de Mercado	598,916,310	544,909,078

La composición del patrimonio técnico se presenta a continuación:

	2022	2021
Capital Primario		
Capital en circulación	26,827,961	26,827,961
Aportes patrimoniales no capitalizados	4,763,526	4,763,526
Reservas obligatorias	2,682,796	2,682,796
Utilidades no Distribuibles	6,923,900	3,003,392
	<u>41,198,183</u>	<u>37,277,675</u>
Total Capital Primario	41,198,183	37,277,675
Capital Secundario		
Porción Computable deuda subordinada	14,679,457	9,714,239
Ajuste por revaluación de bienes inmuebles	491,929	491,929
	<u>15,171,386</u>	<u>10,206,168</u>
Total Capital Secundario	15,171,386	10,206,168
Menos deducciones al Patrimonio	<u>(275,444)</u>	<u>(275,444)</u>
Total Patrimonio Técnico	56,094,125	47,208,399

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

25. 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:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	476,905	405,894
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$26,963 (2021: US\$25,209)	1,509,426	1,440,488
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$458,932 (2021: US\$442,862)	102,721,899	98,028,480
Otras garantías, incluye US\$11,724 (2021: US\$3,169)	1,210,092	509,297
Contratos de compraventa al contado, incluye US\$48 (2021: US\$919)	44,541	2,783,065
Derechos por contratos de derivados, incluye US\$353,138 en 2021	189,002	7,312,855
	<u>106,151,865</u>	<u>110,480,079</u>

El Grupo Consolidado mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en el curso normal de los negocios. De acuerdo con la administración, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$31 millones (2021: RD\$60 millones), que se incluye como Otras provisiones en el rubro de Otros pasivos (Nota 21). 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 el 2022 y 2021, el gasto por dicho arrendamiento ascendió a RD\$182 millones y RD\$146 millones, respectivamente, que se clasifican como Otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo Consolidado mantenía contratadas líneas de crédito con diferentes entidades financieras por RD\$4,461 millones (2021: RD\$3,144 millones), de las cuales en 2022 hay utilizados RD\$479 millones.

26. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	12,612,572	9,859,440
Créditos de consumo	12,144,850	9,092,896
Créditos hipotecarios para la vivienda	2,501,254	2,312,007
Microcréditos	93,440	69,649
	<u>27,352,116</u>	<u>21,333,992</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<i>Por inversiones</i>		
Inversiones disponibles para la venta	5,088,191	192,854
Inversiones mantenidas a vencimiento	<u>1,224,747</u>	<u>6,853,006</u>
	<u>6,312,938</u>	<u>7,045,860</u>
<i>Ganancia en venta de inversiones</i>	<u>12,802,805</u>	<u>5,942,400</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Por disponibilidades	839,546	310,180
Por fondos interbancarios	<u>1,723</u>	<u>66</u>
	<u>841,269</u>	<u>310,246</u>
Total ingresos financieros	<u>47,309,128</u>	<u>34,632,498</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	<u>(7,398,242)</u>	<u>(5,082,666)</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	(1,800,057)	(1,515,173)
Obligaciones asimilables de capital	<u>(1,117,107)</u>	<u>(965,381)</u>
	<u>(2,917,164)</u>	<u>(2,480,554)</u>
<i>Otros gastos financieros</i>		
Por fondos interbancarios	<u>(1,917)</u>	
Por pérdida en venta de inversiones	<u>(9,900,193)</u>	<u>(1,644,428)</u>
Total gastos financieros	<u>(20,217,516)</u>	<u>(9,207,648)</u>

27. Ingresos (Gastos) por Diferencia de Cambio

	2022 RD\$	2021 RD\$
Ingresos por diferencia de cambio		
Por cartera de créditos	9,175,352	4,564,789
Por inversiones	3,528,103	2,732,256
Por disponibilidades	9,088,666	5,698,939
Por cuentas por cobrar	171,640	93,240
Por participación en otras sociedades	1,342	7,656
Por otros activos no financieros	190,206	105,968
Ajustes por diferencias de cambio	<u>24,309,025</u>	<u>15,151,419</u>
	<u>46,464,334</u>	<u>28,354,267</u>
Gastos por diferencia de cambio		
Por depósitos del público	(19,592,654)	(11,443,792)
Por financiamientos obtenidos	(1,304,706)	(853,081)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(25,313,635)</u>	<u>(16,020,731)</u>
	<u>(46,210,995)</u>	<u>(28,317,604)</u>
	<u>253,339</u>	<u>36,663</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

28. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos operacionales consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	1,023,583	818,792
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	20,978	21,824
Por cobranzas	5,280	4,927
Por tarjetas de crédito	3,148,540	2,398,764
Por emisión y renovación de tarjetas de crédito	401,148	256,769
Por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	663,734	665,489
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	417,520	366,211
Por transacciones fiduciarias	67,600	54,411
Por gestión de cobros	113	31,189
Por operaciones de recaudo del régimen contributivo social	7,388	7,482
Por intercambio por tarjetas de débito y prepago	720,744	592,860
Por asesoría financiera	91,216	21,941
Por cobertura de seguro por pérdida de tarjetas de créditos	181,736	173,757
Por administración de fondos de pensiones	1,853,462	1,741,147
Por administración de cartera de créditos titularizada	4,051	5,017
Otras comisiones	1,576,618	1,526,392
	<u>10,183,711</u>	<u>8,686,972</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	<u>3,557,983</u>	<u>2,230,218</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Por incentivos marcas tarjeta de crédito	124,993	311,127
Por comisiones por créditos	379,697	352,697
Por transporte de valores y efectivo	90,655	56,576
Por cartas de créditos	83,224	57,859
Por compensación del sistema previsional	188,070	156,721
Por otros ingresos diversos	98,462	35,506
	<u>965,101</u>	<u>970,486</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>14,706,795</u>	<u>11,887,676</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(222,137)	(214,707)
Por giros y transferencia	(2,254)	(973)
Por servicios de intermediación de valores	(114,747)	(93,345)
Por retiro de cajeros automáticos	(272,307)	(262,522)
Por tarjetas de crédito	(825,253)	(609,002)
Por tarjetas de débito y prepago	(293,687)	(233,608)
Por otros servicios	(174,695)	(129,752)
	<u>(1,905,080)</u>	<u>(1,543,909)</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Por cambio de divisas	<u>(504,973)</u>	<u>(197,702)</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<i>Gastos diversos</i>		
Promociones tarjetas de crédito y debito	(535,785)	(471,506)
Asistencia inmediata	(124,142)	(90,805)
Confecciones de chequeras	(47,956)	(49,044)
Materiales promocionales	(27,503)	(21,859)
Otros gastos operacionales diversos	(32,170)	(21,208)
	<u>(767,556)</u>	<u>(654,422)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(3,177,609)</u>	<u>(2,396,033)</u>

29. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Sueldos, salarios y participación en beneficios	8,744,581	8,127,568
Remuneraciones a miembros del Consejo de Administración y Comisarios de Cuentas	104,516	102,465
Seguros sociales	183,622	160,882
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 30)	372,650	313,275
Otros gastos de personal	<u>1,584,283</u>	<u>1,381,424</u>
	<u>10,989,652</u>	<u>10,085,614</u>

De estos importes, las compensaciones fijas y variables por RD\$764 millones y RD\$998 millones (2021: RD\$624 millones y RD\$887 millones), respectivamente, corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de miembros del Consejo de Administración que tienen funciones directivas, vicepresidentes de área y niveles superiores.

La cantidad promedio de empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 5,899 y 5,597 respectivamente.

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

Concepto	Pasivo constituido		Pagos realizados		Gasto contabilizado	
	2022 RD\$	2021 RD\$	2022 RD\$	2021 RD\$	2022 RD\$	2021 RD\$
Prestaciones al retiro	<u>404,317</u>	<u>278,544</u>			<u>125,774</u>	<u>278,544</u>

30. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

Los aportes realizados por las subsidiarias y los empleados del Grupo durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron RD\$372,650 y RD\$145,131 (2021: RD\$313,275 y RD\$119,190), respectivamente.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	756,384	560,635
Gestión de pólizas de seguros	646,149	530,415
Venta de propiedades, muebles y equipos	28,857	13,494
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	97,416	55,351
Otros ingresos	<u>448,230</u>	<u>283,081</u>
	<u>1,977,036</u>	<u>1,442,976</u>
Otros gastos		
Gastos de bienes recibidos en recuperación de créditos	(60,173)	(83,246)
Venta de propiedades, muebles y equipos	(195)	(941)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		(6,055)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(67,024)	(82,157)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(187,890)	(77,486)
Otros gastos (a)	<u>(152,948)</u>	<u>(178,332)</u>
	<u>(468,230)</u>	<u>(428,217)</u>
	<u>1,508,806</u>	<u>1,014,759</u>

(a) Incluye RD\$17 millones (2021: RD\$73 millones) correspondiente a gastos y donaciones relacionados con la pandemia COVID-19.

32. Otros Gastos Operativos

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
Licencias, soportes y mantenimientos	1,945,546	1,646,655
Mantenimiento y reparación propiedades, muebles y equipos	1,085,113	846,308
Arrendamiento de inmuebles, mobiliario y equipos	785,015	750,648
Propaganda y publicidad	1,076,497	574,529
Aportes a organismos reguladores	814,541	731,076
Comunicaciones	300,802	267,407
Legales	172,801	234,179
Agua, basura y energía eléctrica	181,422	177,176
Otros impuestos y tasas	214,976	186,144
Papelería, útiles y otros materiales	217,722	204,136
Otros seguros	187,745	171,006
Otros gastos operativos	<u>490,499</u>	<u>355,883</u>
	<u>7,472,679</u>	<u>6,145,147</u>

33. 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.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las entidades financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipos como se presentan en el estado de situación financiera consolidado, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, 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 2022 y 2021, está compuesto de la siguiente manera:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Corriente	2,004,465	1,636,052
Diferido	10,697	(216,332)
Otros	(86,776)	140,344
	<u>1,928,386</u>	<u>1,560,064</u>
Impuesto sobre la renta diferido pasivo (a)	<u>637,918</u>	<u>616,824</u>
	<u>2,566,304</u>	<u>2,176,888</u>

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

2022

	Saldo Inicial RD\$	Variación del Año RD\$	Saldo Final RD\$
<u>Impuesto sobre la renta diferido activo</u>			
Bienes recibidos en recuperación de créditos: provisión y ajuste por inflación	508,814	(57,614)	451,200
Pérdidas compensables	547,223	(105,691)	441,532
Provisión para operaciones contingentes	142,903	38,540	181,443
Otras provisiones	<u>121,074</u>	<u>67,732</u>	<u>188,806</u>
	1,320,014	(57,033)	1,262,981
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	<u>57,615</u>	<u>46,336</u>	<u>103,951</u>
	<u>1,377,629</u>	<u>(10,697)</u>	<u>1,366,932</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido pasivo</u>			
Dividendos en efectivo a recibir de subsidiarias y asociadas	<u>(616,824)</u>	<u>(21,094)</u>	<u>(637,918)</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

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: provisión y ajuste por inflación	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 propiedades, muebles y equipos	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)

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:

2022

	Ganancias RD\$	Impuesto sobre la Renta Diferido RD\$
Ganancias retenidas en subsidiarias y asociadas, según las expectativas de distribución:		
Efectivo	6,379,183	637,918
En acciones o cuya expectativa de distribución no es previsible	9,263,686	926,369
	<u>15,642,869</u>	<u>1,564,287</u>

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>

El Centro Financiero BHD, 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\$9,263,686 (2021: RD\$8,407,202), 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 distribuirlas en un período previsible.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

34. Gestión de Riesgos Financieros

El principal Banco subsidiario indirecto está expuesto a los siguientes riesgos:

(a) Riesgo de mercado

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

Por su naturaleza, las actividades de negocio que realiza el área de Tesorería en su operativa diaria exponen al Banco subsidiario indirecto a los riesgos de Mercado y Estructura de Balance. Siguiendo el sistema de gestión de riesgos de tres líneas de defensa, el área de Tesorería es la encargada primaria de gestionar dichos riesgos, bajo los parámetros y control de la Vicepresidencia de Riesgo de Mercado y Liquidez.

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

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

A partir de lo anterior, entre las medidas empleadas en la gestión de estos riesgos de mercado están:

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

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

- Análisis de liquidez regulatorios
- Índices de liquidez y concentración en el Balance
- Evolución de la posición en dólares.
- Análisis de la tasa de interés
- Análisis del tipo de cambio
- Renovaciones de depósitos
- Índices de Liquidez y Concentración en el Balance
- Evolución de la posición en dólares.
- Análisis de la tasa de interés
- Análisis del tipo de cambio
- Renovaciones de depósitos

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

i) Composición del portafolio

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

31 de diciembre de 2022

	Importe en Libros	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<i>Activos sujetos al riesgo de mercado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	102,267,079		102,267,079
Inversiones disponibles para la venta, bruta	58,031,530	58,031,530	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	23,563,985		23,563,985
Derivados y contratos de compraventa al contado	130,027	130,027	
Cartera de créditos bruta	266,275,394		266,275,394
Deudores por aceptaciones	270,355		270,355
Cuentas por cobrar	872,152		872,152
Participaciones en otras sociedades	855,961		855,961
<i>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</i>			
Depósitos del público	333,952,696		333,952,696
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	17,214,844		17,214,844
Derivados y contratos de compraventa al contado	94,167	94,167	
Fondos tomados a préstamo	32,819,369		32,819,369
Aceptaciones en circulación	270,355		270,355
Obligaciones asimilables de capital – obligaciones subordinadas	15,201,541		15,201,541

31 de diciembre de 2021

	Importe en Libros	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<i>Activos sujetos al riesgo de mercado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	100,151,785		100,151,785
Inversiones disponibles para la venta, bruta	74,511,658	74,511,658	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	13,492,419		13,492,419
Derivados y contratos de compraventa al contado	108,911	108,911	
Cartera de créditos, bruta	222,721,001		222,721,001
Deudores por aceptaciones	102,361		102,361
Cuentas por cobrar	772,334		772,334
Participaciones en otras sociedades, bruta	780,179		780,179
<i>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</i>			
Depósitos del público	297,226,260		297,226,260
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	23,923,066		23,923,066
Derivados y contratos de compraventa al contado	79,489	79,489	
Fondos tomados a préstamo	33,937,378		33,937,378
Aceptaciones en circulación	102,361		102,361
Obligaciones asimilables de capital – obligaciones subordinadas	10,323,543		10,323,543

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

ii) Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado y su tendencia al 31 de diciembre 2022 y 2021 y durante el período, conforme a la metodología establecida en la normativa vigente, es la siguiente:

31 de diciembre de 2022	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	9,345	27,494	839
Riesgo de tasa de interés	<u>6,351,347</u>	<u>9,377,934</u>	<u>2,072,975</u>
Total RD\$	<u>6,360,692</u>	<u>9,405,428</u>	<u>2,073,814</u>
 31 de diciembre de 2021	 Promedio	 Máximo	 Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	9,001	16,486	3,208
Riesgo de tasa de interés	<u>1,362,473</u>	<u>1,601,259</u>	<u>1,036,812</u>
Total RD\$	<u>1,371,474</u>	<u>1,617,745</u>	<u>1,040,020</u>

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

iii) Riesgo de tasas de interés

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

31 de diciembre de 2022 – en moneda nacional

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-60 días RD\$	61-90 días RD\$	91-180 días RD\$	181-360 días RD\$	1 a 5 años RD\$	Mayores a 5 años RD\$	Total RD\$
ACTIVOS									
Depósitos en banco central	42,776,894								42,776,894
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	28,654								28,654
Disponibilidades restringidas	2,444								2,444
Créditos vigentes	10,873,126	13,146,281	18,891,860	15,928,118	40,737,070	58,634,949	53,666,175	9,911,373	221,788,952
Créditos reestructurados vigentes	240,317	282,123	425,697	435,467	1,033,671	266,854	26,704		2,710,833
Inversiones disponibles para la venta	1,411,110	730,107	4,516,618		6,226,390	701,429	23,983,775	5,813,866	43,383,295
Inversiones de disponibilidad restringida	157,164			2,170	10,815	2,042	13,980,096	10,810,152	24,962,439
Inversiones a costo amortizado							125,075		125,075
Adelantos en cuentas corrientes	86,355								86,355
Total activos sensibles a tasas de interés	55,576,064	14,158,511	23,834,175	16,365,755	48,007,946	59,605,274	91,781,825	26,535,391	335,864,941
PASIVOS									
Depósitos del público	27,511,936	25,255,526	12,081,313	6,336,792	21,381,728	25,770,910	107,387,318	37,497	225,763,020
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	5,664,967	3,956,690	1,091,957	184,926	766,906	536,310	3,391,969	101	15,593,826
Fondos tomados a préstamo	6,782,731	814	267,344	673,252	1,161,810	8,031,692	5,565,090	6,697	22,489,430
Obligaciones subordinadas								13,000,000	13,000,000
Total Pasivos sensibles a tasas de interés	39,959,634	29,213,030	13,440,614	7,194,970	23,310,444	34,338,912	116,344,377	13,044,295	276,846,276
BRECHA	15,616,430	(15,054,519)	10,393,561	9,170,785	24,697,502	25,266,362	(24,562,552)	13,491,096	59,018,665

31 de diciembre de 2021 – en moneda nacional

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-60 días RD\$	61-90 días RD\$	91-180 días RD\$	181-360 días RD\$	1 a 5 años RD\$	Mayores a 5 años RD\$	Total RD\$
ACTIVOS									
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	1,163								1,163
Disponibilidades restringidas	2,538								2,538
Créditos vigentes	11,040,006	11,745,812	13,405,493	12,607,397	35,598,801	54,113,593	41,566,354	8,580,974	188,658,430
Créditos reestructurados vigentes	135,169	160,026	293,272	523,736	489,196	417,364	826,075	66,439	2,911,277
Inversiones disponibles para la venta							4,208,598		4,208,598
Inversiones de disponibilidad restringida			1,051,886	2,082	411,340	510,791	16,784,191	8,314,647	27,074,937
Inversiones a costo amortizado	17,996,233	278,798	1,124,081	3,304,070	2,055,960	4,866,189	18,921,252	10,214,697	58,761,280
Cuentas por cobrar	104,782								104,782
Total activos sensibles a tasas de interés	29,279,891	12,184,636	15,874,732	16,437,285	38,555,297	59,907,937	82,306,470	27,176,757	281,723,005
PASIVOS									
Depósitos del público	128,903,196	6,937,786	6,806,374	5,699,827	14,306,949	20,202,831	11,739,221	247,126	194,843,310
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	9,994,070	759,393	822,100	1,537,936	2,461,153	3,516,842	1,709,274		20,800,768
Fondos tomados a préstamo	838	2,099	5,463	250,841	1,140,174	8,883,025	20,191,066	7,018	30,480,524
Obligaciones subordinadas								8,000,000	8,000,000
Total Pasivos sensibles a tasas de interés	138,898,104	7,699,278	7,633,937	7,488,604	17,908,276	32,602,698	33,639,561	8,254,144	254,124,602
BRECHA	(109,618,213)	4,485,358	8,240,795	8,948,681	20,647,021	27,305,239	48,666,909	18,922,613	27,598,403

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022 – en moneda extranjera (valores expresados en RD\$)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos en banco central	22,609,897								22,609,897
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	16,866,406								16,866,406
Créditos vigentes	6,535,546	8,945,790	8,368,637	10,582,869	12,407,731	6,770,020	4,464,419	444,131	58,519,143
Créditos reestructurados vigentes	184,943	125,959	45,059	315	11,116	2,026,969			2,394,361
Inversiones disponibles para la venta	572,397					1,161,791	8,355,793	783,187	10,873,168
Inversiones de disponibilidad restringida		16,229							16,229
Inversiones a costo amortizado							8,682,863		8,682,863
Cuentas por cobrar	7,211								7,211
Total activos sensibles a tasas de interés	46,776,400	9,087,978	8,413,696	10,583,184	12,418,847	9,958,780	21,503,075	1,227,318	119,969,278
PASIVOS									
Depósitos del público	3,608,421	1,903,798	2,749,269	1,668,885	5,687,252	8,783,918	632,599		25,034,142
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	2,522,545	2,516,190	39,260	28,000	7,264	113,357	79,372,217		84,598,833
Derivados y contratos de compraventa al contado	94,167								94,167
Fondos tomados a préstamo	270,355		626,930		1,239,199	7,571,162	521,495		10,229,141
Obligaciones subordinadas					127,232	152,678	1,221,423	305,356	1,806,689
Total pasivos sensibles a tasas de interés	6,495,488	4,419,988	3,415,459	1,696,885	7,060,947	16,621,115	81,747,734	305,356	121,762,972
BRECHA	40,280,912	4,667,990	4,998,237	8,886,299	5,357,900	(6,662,335)	(60,244,659)	921,962	(1,793,694)

31 de diciembre de 2021 – en moneda extranjera (valores expresados en RD\$)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	11,362,704								11,362,704
Créditos vigentes	5,666,061	6,898,017	2,745,997	6,195,771	10,283,417	6,987,058	734,691	354,196	39,865,208
Créditos reestructurados vigentes	52	294	69,421	351	41,143	58,455	933,444	1,311,117	2,414,277
Inversiones disponibles para la venta					57,720	339,844	6,622,619	278,348	7,298,531
Inversiones a costo amortizado	16,009,714						4,363,485	615,038	20,988,237
Inversiones de disponibilidad restringida		16,434					6,777,263		6,793,697
Cuentas por cobrar	22,083								22,083
Total activos sensibles a tasas de interés	33,060,614	6,914,745	2,815,418	6,196,122	10,382,280	7,385,357	19,431,502	2,558,699	88,744,737
PASIVOS									
Depósitos del público	85,960,658	1,749,922	2,184,715	1,319,309	3,754,516	3,922,672	1,214		98,893,006
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	2,942,586	40,732	58,945		3,722				3,045,985
Fondos tomados a préstamo	102,361				745,975	695,556	1,760,147		3,304,039
Obligaciones subordinadas					129,867	129,867	1,220,746	623,359	2,103,839
Total Pasivos sensibles a tasas de interés	89,005,605	1,790,654	2,243,660	1,319,309	4,634,080	4,748,095	2,982,107	623,359	107,346,869
BRECHA	(55,944,991)	5,124,091	571,758	4,876,813	5,748,200	2,637,262	16,449,395	1,935,340	(18,602,132)

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

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

	2022			2021		
	RD\$%	US\$%	EUR%	RD\$%	US\$%	EUR%
ACTIVOS						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.32	0.27		0.64	0.08	
Cartera de créditos	12.97	4.97	2.61	11.75	5.05	2.06
Inversiones	8.17	5.86		9.52	6.12	
PASIVOS						
Depósitos del público y de entidades financieras del país y del exterior						
Cuentas de ahorro	0.20	0.06		0.22	0.13	
Cuenta corriente	1.06			0.80		
Depósitos a plazo	6.19	0.95	0.04	4.51	1.03	0.05
Fondos tomados a préstamo	4.05	5.69		3.64	5.26	
Obligaciones subordinadas	9.71	7.56		10.07	7.21	

Para el principal Banco subsidiario indirecto los activos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$418,625 millones (2021: RD\$382,391) y representan el 91.1% y 91.2% respectivamente del total de activos. Los activos con tasa de interés variable ascienden a RD\$2,063 millones (2021: RD\$3,999) y representan el 0.4% y 1% respectivamente del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$396,438 millones (2021: RD\$362,590 millones) y representan el 97.1% y 97.2% respectivamente, del total de pasivos. Los pasivos con tasas de interés variable ascienden a RD\$1,807 millones (2021: RD\$2,104 millones) y representan el 0.4% y 0.6% respectivamente, del total de pasivos.

iv) Riesgo de tipo de cambio

	2022		2021	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo, equivalente a US\$719,033 (2021: US\$856,238); EUR\$47,491 (2021: EUR\$35,139); Libra Esterlina \$19 (2021: \$14); Dólar Canadiense \$174 (2021: \$87); Francos Suizos \$26 (2021: \$13); Corona Sueca \$2 (2021: \$1); Corona Noruega, \$0.25 (2021: \$14); Corona Danesa \$55 Real Brasileño \$0.3 y Yen Japonés \$101 en 2022	769,879	43,099,303	896,177	51,208,701
Inversiones (neto), equivalente a US\$346,717 (2021: US\$347,320) y EUR\$595 en 2022 y 2021	347,353	19,445,468	347,995	19,884,885
Cartera de créditos (neto), equivalente a US\$1,042,753 (2021: US\$707,300) y EUR\$1,864 (2021: EUR\$2,017)	1,044,741	58,486,576	709,586	40,546,695
Cuentas por cobrar, equivalente a US\$7,490 (2021: US\$6,848) y EUR\$5 en 2021	7,490	419,301	6,854	391,634
Derivados y contratos de compraventa al contado			2	138
Deudores por aceptaciones	4,829	270,355	1,791	102,361
Otros activos	3,376	188,972	2,163	123,572
Total activos	2,177,668	121,909,975	1,964,568	112,257,986
Pasivos				
Depósitos del público, equivalente a US\$1,886,181 (2021: US\$1,707,325) y EUR\$48,901 (2021: EUR\$35,409)	1,938,343	108,512,128	1,747,466	99,852,506
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior, equivalente a US\$19,469 (2021: US\$52,392) y EUR\$548 (2021: EUR\$903).	20,054	1,122,646	53,415	3,052,228
Fondos tomados a préstamo	179,612	10,055,043	56,181	3,210,252
Aceptaciones en circulación	4,829	270,355	1,791	102,361
Otros pasivos, equivalente a US\$27,440 (2021: US\$18,232) y EUR\$41 (2021: EUR\$45)	27,484	1,538,605	18,283	1,044,742
Obligaciones asimilables de capital	32,425	1,815,239	36,995	2,113,954
Total pasivos	2,202,747	123,314,016	1,914,131	109,376,043
Contingencias				
Activas (Nota 7)	170,000	9,516,923	175,000	10,095,919
Pasivas (Nota 19)	90,000	5,038,371	175,000	10,036,180
Posición larga en moneda extranjera	54,921	3,074,511	50,437	2,941,682

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Los activos y pasivos en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$55.9819:US\$1.00 (2021 - RD\$57.1413:US\$1.00), RD\$59.7148 :EUR\$1.00 (2021 - RD\$64.7780 :EUR\$1.00), RD\$:67.5151:1.00 Libra Esterlina (2021 - RD\$76.9895:1.00 Libra Esterlina), RD\$41.3263:1.00 Dólar Canadiense (2021 - RD\$44.6035: 1.00 Dólar Canadiense), RD\$60.6232:1.00 Franco Suizo (2021 - RD\$62.4496:1.00 Franco Suizo) RD\$5.3571:1.00 Corona Sueca (2021 - RD\$6.3154:1.00 Corona Sueca), RD\$0.4204:1.00 Yen Japonés (2021 - RD\$0.4969 Yen Japonés), RD\$5.6761:1.00 Corona Noruega (2021- RD\$6.4957 Corona Noruega), RD\$8.0302:1.00 Corona Danesa (2021 - RD\$8.7115 Corona Danesa) y RD\$ 10.6574: 1.00 Real Brasileño en 2022.

(b) Riesgo de liquidez

i) Exposición al riesgo de liquidez

31 de diciembre de 2022

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	414.96%	435.92%	80.00%
A 30 días ajustada	351.71%	428.92%	80.00%
A 60 días ajustada	339.57%	405.13%	70.00%
A 90 días ajustada	367.98%	370.75%	70.00%
Posición:			
A 15 días ajustada	50,458,327	493,574	80.00%
A 30 días ajustada	52,096,517	531,637	80.00%
A 60 días ajustada	58,037,624	572,806	70.00%
A 90 días ajustada	65,459,945	605,164	70.00%
Global (meses)	(28.35)	(20.02)	

31 de diciembre de 2021

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	500.40%	966.73%	80.00%
A 30 días ajustada	378.00%	764.41%	80.00%
A 60 días ajustada	396.65%	695.18%	70.00%
A 90 días ajustada	432.67%	645.35%	70.00%
Posición:			
A 15 días ajustada	41,284,957	633,228	80.00%
A 30 días ajustada	41,369,357	628,107	80.00%
A 60 días ajustada	47,585,565	637,641	70.00%
A 90 días ajustada	53,914,538	652,051	70.00%
Global (meses)	(23.35)	(33.44)	

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

31 de diciembre de 2022

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-90 Días RD\$	91-180 Días RD\$	181-360 días RD\$	1-5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Vencimiento Activos y Pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	102,267,078							102,267,078
Inversiones	46,689,591	16,225	2,166	10,767	2,032	22,251,307	10,790,495	79,762,583
Deudores por aceptaciones	270,355							270,355
Cartera de créditos	6,985,375	7,783,556	22,164,430	26,351,259	52,267,473	94,513,261	53,951,823	264,017,177
Participaciones en otras sociedades							855,961	855,961
Rendimientos por cobrar	3,728,479	141,451	112,163	109,046	10			4,091,149
Derechos en fideicomiso						58,738		58,738
Cuentas por cobrar							872,152	872,152
Derivados							130,027	130,027
Total Activos	159,940,878	7,941,232	22,278,759	26,471,072	52,269,515	116,823,306	66,600,458	452,325,220
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	31,120,157	27,159,125	22,836,259	27,068,980	34,554,829	108,020,316	37,497	250,797,163
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	8,187,495	6,472,863	1,344,143	774,170	649,667	82,764,219	101	100,192,658
Fondos tomados a préstamo	24,014	7,130,683	1,567,526	2,401,009	15,873,209	6,086,585	6,697	33,089,723
Obligaciones subordinadas		394,852		127,232	152,678	1,221,423	13,305,356	15,201,541
Otros pasivos (aceptaciones, derivados y otros)	1,788,537	1,579,955				157,506	4,486,776	8,012,774
Total Pasivos	41,120,203	42,737,478	25,747,928	30,371,391	51,230,383	198,250,049	17,836,427	407,293,859
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	118,820,675	(34,796,246)	(3,469,169)	(3,900,319)	1,039,132	(81,426,743)	48,764,031	45,031,361

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-90 Días RD\$	91-180 Días RD\$	181-360 días RD\$	1-5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Vencimiento Activos y Pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	100,151,785							100,151,785
Inversiones	6,477,822	295,249	5,482,119	2,467,300	5,376,980	46,846,191	19,238,289	86,183,950
Deudores por aceptaciones	102,361							102,361
Cartera de créditos	5,122,194	4,694,805	15,461,886	22,416,569	42,770,033	79,053,452	51,052,000	220,570,939
Participaciones en otras sociedades							780,179	780,179
Rendimientos por cobrar	3,020,513	168,518	412,763	368,392	2			3,970,188
Derechos en fideicomiso						78,722		78,722
Cuentas por cobrar							772,334	772,334
Derivados							108,911	108,911
Total Activos	114,874,675	5,158,572	21,356,768	25,252,261	48,147,015	125,978,365	71,951,713	412,719,369
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	214,863,854	8,687,708	16,010,224	18,061,466	24,125,504	11,740,435	247,126	293,736,317
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	12,936,655	800,125	2,418,981	2,464,875	3,516,842	1,709,274		23,846,752
Fondos tomados a préstamo	103,199	257,274	256,304	1,886,149	9,578,581	21,951,214	7,018	34,039,739
Obligaciones subordinadas	-	219,704		129,867	129,867	1,220,746	8,623,360	10,323,544
Otros pasivos (aceptaciones, derivados y otros)	2,004,329	2,402,275	243,466				2,653,854	7,303,924
Total Pasivos	229,908,037	12,367,086	18,928,975	22,542,357	37,350,794	36,621,669	11,531,358	369,250,276
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	(115,033,362)	(7,208,514)	2,427,793	2,709,904	10,796,221	89,356,696	60,420,355	43,469,093

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

iii) Reserva de liquidez

Los activos financieros no derivados, que se espera recuperar o liquidar en un plazo no mayor a 12 meses después de la fecha que se informa son los siguientes:

	Importe en Libros RD\$	Valor Razonable RD\$
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Caja	12,257,515	12,257,515
Banco Central	65,386,791	65,386,791
Bancos del país	33,544	33,544
Bancos del exterior	16,863,959	16,863,959
Equivalentes de efectivo	7,430,180	7,430,180
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	7,170,531	7,170,531
Instrumentos de deuda de empresas privadas	783,959	783,959
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras, equivalente a US\$322,671 y EUR\$10,862	18,712,358	
Reserva de liquidez total	<u>128,638,837</u>	

iv) Activos financieros cedidos como colateral

El valor razonable de los activos financieros cedidos como colaterales por el principal Banco subsidiario indirecto, es de RD\$22,747 millones (2021: RD\$36,366 millones).

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

v) Concentración con depositantes

El principal Banco subsidiario indirecto no depende de un relativamente reducido número de depositantes, ni existe una excesiva concentración de depósitos. Al 31 de diciembre de 2022 la concentración de los 20 mayores depositantes representa el 10.08% (2021: 12.51%) del total de los depósitos y ascienden a RD\$24,123 millones (2021: RD\$26,915 millones). Esta concentración está dentro de los límites o apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración.

(c) **Riesgo de crédito**

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

i) Gestión del Riesgo de Crédito

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

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

- *Otorgamiento*: medición realizada con herramientas de Ratings y Scorings de acuerdo con el perfil del cliente.
- *Seguimiento*: medición con base en el comportamiento de los clientes que incluye no solo medidas de morosidad, sino también incorpora una serie de indicadores de gestión que son analizados.
- *Recuperación*: comprende la gestión de recuperación, la cual sirve para mitigar tanto las potenciales pérdidas como para entender las causas de los problemas y nutrir los modelos de otorgamiento.
- En adición a los requisitos del Reglamento de Evaluación de Activos de la Junta Monetaria, en forma interna el principal Banco subsidiario indirecto analiza los conceptos de pérdidas esperadas, pérdidas inesperadas y Riesgo Ajustado al Rendimiento de Capital.

Principales Metodologías del Riesgo de Crédito

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

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

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

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

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

ii) Información sobre las garantías

Los modelos de otorgamiento de créditos recogen las garantías como un mitigante del riesgo de la operación y no del riesgo del deudor. La garantía mitiga las pérdidas dado el incumplimiento de pago de un deudor. El principal Banco subsidiario indirecto considera internamente los siguientes factores al momento de aceptar una garantía: tiempo de ejecución, liquidez, volatilidad, valor, fortaleza y cobertura. En adición, toma en cuenta las admisibilidades regulatorias de las garantías tanto al momento de otorgamiento de los créditos, como durante sus revisiones periódicas. La valoración de las garantías es realizada por tasadores independientes o internos del principal Banco subsidiario indirecto para obtener valores de mercado razonables.

iii) Concentración de préstamos

El principal Banco subsidiario indirecto realiza periódicamente análisis de concentración de préstamos por sectores económicos, por grupos económicos, por grandes exposiciones individuales, y por zona geográfica. El Consejo de Administración, a través de la aprobación de los Marcos de Riesgos y de las Políticas de Crédito establece límites de concentración, siendo esta la manera en cómo lleva a la práctica su apetito de riesgo. El riesgo y el crecimiento de la cartera están controlados a partir de la diversificación de los créditos. El principal Banco subsidiario indirecto tiene presencia en todos los sectores de la economía, y clases sociales.

Los grupos de riesgo son conformados de acuerdo con la regulación, y el principal Banco subsidiario indirecto analiza de forma rutinaria su exposición actual y potencial a clientes y grupos, segmentos, etc. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el principal Banco subsidiario se encuentra en cumplimiento con los límites de concentración en créditos individuales o grupos de riesgo con garantía y sin garantía.

La mayor concentración de la cartera de créditos del principal Banco subsidiario indirecto se encuentra en consumo, incluyendo el producto tarjetas de crédito representando un 31% (2021: 25%) del total de la cartera bruta. Los préstamos hipotecarios representan el 11% (2021: 9%) y el resto está disgregado en múltiples sectores de la economía nacional siendo los principales: comercio al por mayor y al por menor, industrias manufactureras, hoteles y restaurantes y otros.

iv) Análisis de la exposición al riesgo de crédito

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

31 de diciembre de 2022

Inversiones	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector público no financiero			
Clasificación A	55,397,116		55,397,116
Sector financiero			
Clasificación A	28,818,303	10,336	28,807,967
Clasificación B	168,629	5,059	163,570
Subtotal	28,986,932	15,395	28,971,537
Sector no residente			
Clasificación A	3,617,731	36,720	3,581,011
Clasificación B	19,945	600	19,345
Subtotal	3,637,676	37,320	3,600,356
Sector privado no financiero			
Clasificación A	19,950	199	19,751
Clasificación B	1,395	42	1,353
Subtotal	21,345	241	21,104
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	88,043,069	52,956	87,990,113

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2021

Inversiones	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector público no financiero			
Clasificación A	56,701,892		56,701,892
Sector financiero			
Clasificación A	32,930,041	30,718	32,899,323
Clasificación B	191,416	5,742	185,674
Subtotal	33,121,457	36,460	33,084,997
Sector no residente			
Clasificación A	5,734,893	390	5,734,503
Sector privado no financiero			
Clasificación A	3,745	37	3,708
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	95,561,987	36,887	95,525,100

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

31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	51,989,449	526,640	51,462,809
Clasificación B	27,954,610	453,934	27,500,676
Clasificación C	2,215,647	76,149	2,139,498
Clasificación D1	977,578	31,613	945,965
Clasificación D2	1,392,731	89,886	1,302,845
Clasificación E	2,422,636	543,557	1,879,079
Subtotal	86,952,651	1,721,779	85,230,872
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	2,680,411	26,804	2,653,607
Clasificación B	135,476	3,739	131,737
Clasificación C	114,190	12,351	101,839
Clasificación D1	35,737	2,984	32,753
Clasificación D2	45,022	3,419	41,603
Clasificación E	146,198	79,578	66,620
Subtotal	3,157,034	128,875	3,028,159
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	61,446,420	640,278	60,806,142
Clasificación B	980,400	50,266	930,134
Clasificación C	529,585	86,354	443,231
Clasificación D1	654,449	257,371	397,078
Clasificación D2	447,868	239,124	208,744
Clasificación E	370,884	308,784	62,100
Subtotal	64,429,606	1,582,177	62,847,429
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	65,857,692	687,394	65,170,298
Clasificación B	1,212,102	68,938	1,143,164
Clasificación C	899,018	167,237	731,781
Clasificación D1	1,157,542	473,373	684,169
Clasificación D2	871,559	526,836	344,723
Clasificación E	501,437	452,204	49,233
Subtotal	70,499,350	2,375,982	68,123,368

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	11,685,411	116,852	11,568,559
Clasificación B	137,336	4,120	133,216
Clasificación C	92,187	18,437	73,750
Clasificación D1	189,233	94,684	94,549
Clasificación D2	115,322	76,915	38,407
Clasificación E	63,929	63,929	
Subtotal	12,283,418	374,937	11,908,481
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	27,919,353	271,558	27,647,795
Clasificación B	548,192	8,434	539,758
Clasificación C	259,853	13,991	245,862
Clasificación D1	81,099	12,071	69,028
Clasificación D2	26,923	6,759	20,164
Clasificación E	117,917	66,635	51,282
Subtotal	28,953,337	379,448	28,573,889
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	266,275,396	6,563,198	259,712,198

31 de diciembre 2021

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	42,649,572	426,496	42,223,076
Clasificación B	20,464,022	331,163	20,132,859
Clasificación C	4,203,187	134,479	4,068,708
Clasificación D1	3,089,024	142,946	2,946,078
Clasificación D2	3,119,254	221,790	2,897,464
Clasificación E	2,229,592	568,841	1,660,751
Subtotal	75,754,651	1,825,715	73,928,936
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	2,859,095	28,591	2,830,504
Clasificación B	81,171	1,337	79,834
Clasificación C	122,379	13,977	108,402
Clasificación D1	106,717	21,617	85,100
Clasificación D2	122,462	30,650	91,812
Clasificación E	133,618	113,559	20,059
Subtotal	3,425,442	209,731	3,215,711
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	48,985,830	507,966	48,477,864
Clasificación B	909,475	58,293	851,182
Clasificación C	681,245	116,671	564,574
Clasificación D1	801,173	305,631	495,542
Clasificación D2	555,600	307,644	247,956
Clasificación E	468,260	437,077	31,183
Subtotal	52,401,583	1,733,282	50,668,301
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	51,738,447	539,685	51,198,762
Clasificación B	1,288,088	117,658	1,170,430
Clasificación C	836,670	156,613	680,057
Clasificación D1	890,727	352,775	537,952
Clasificación D2	665,142	396,931	268,211
Clasificación E	587,382	539,616	47,766
Subtotal	56,006,456	2,103,278	53,903,178

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

Cartera de Créditos	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	9,618,096	96,181	9,521,915
Clasificación B	81,263	2,438	78,825
Clasificación C	36,470	11,661	24,809
Clasificación D1	86,009	42,279	43,730
Clasificación D2	86,640	57,140	29,500
Clasificación E	160,193	160,193	
Subtotal	10,068,671	369,892	9,698,779
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	24,184,026	234,771	23,949,255
Clasificación B	423,990	5,912	418,078
Clasificación C	201,984	8,969	193,015
Clasificación D1	116,895	15,655	101,240
Clasificación D2	17,862	4,718	13,144
Clasificación E	119,442	73,092	46,350
Subtotal	25,064,199	343,117	24,721,082
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	222,721,002	6,585,015	216,135,987

v) Información sobre las tasas históricas de impago

31 de diciembre de 2022

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	3,343,928	3,951,871	3,515,553
Cartera en cobranza judicial (1)	65,538	76,356	72,608
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	(1,000,404)	(909,260)	(959,976)
Cartera de créditos castigada	3,428,978	3,849,036	3,556,975
Total de créditos deteriorados	5,838,040	6,968,003	6,185,160
Cartera de créditos bruta (1)	245,521,115	217,111,980	196,725,192
Tasa histórica de impago %	2.38%	3.21%	3.14%

31 de diciembre de 2021

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	4,287,624	3,832,769	3,544,545
Cartera en cobranza judicial (1)	94,693	73,826	78,068
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	(971,420)	(910,827)	(1,007,011)
Cartera de créditos castigada	3,892,757	3,817,577	3,548,011
Total de créditos deteriorados	7,303,654	6,813,345	6,163,613
Cartera de créditos bruta (1)	207,600,840	192,033,333	174,525,496
Tasa histórica de impago %	3.52%	3.55%	3.53%

(1) Corresponde al balance promedio simple.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

vi) Análisis de cobertura de las garantías recibidas

31 de diciembre de 2022

	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
CARTERA DE CRÉDITOS			
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	51,989,449	14,135,441	37,854,008
Clasificación B	27,954,610	19,235,473	8,719,137
Clasificación C	2,215,647	1,931,539	284,108
Clasificación D1	977,578	942,403	35,175
Clasificación D2	1,392,731	1,345,960	46,771
Clasificación E	2,422,636	2,360,044	62,592
Subtotal	86,952,651	39,950,860	47,001,791
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	2,680,411	878,158	1,802,253
Clasificación B	135,476	18,646	116,830
Clasificación C	114,190	92,480	21,710
Clasificación D1	35,737	29,002	6,735
Clasificación D2	45,022	41,899	3,123
Clasificación E	146,198	95,992	50,206
Subtotal	3,157,034	1,156,177	2,000,857
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	61,446,420	10,563,588	50,882,832
Clasificación B	980,400	175,809	804,591
Clasificación C	529,585	110,151	419,434
Clasificación D1	654,449	56,231	598,218
Clasificación D2	447,868	87,418	360,450
Clasificación E	370,884	87,522	283,362
Subtotal	64,429,606	11,080,719	53,348,887
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	65,857,692	6,584,779	59,272,913
Clasificación B	1,212,102	99,155	1,112,947
Clasificación C	899,018	77,565	821,453
Clasificación D1	1,157,542	35,011	1,122,531
Clasificación D2	871,559	16,924	854,635
Clasificación E	501,437	71,428	430,009
Subtotal	70,499,350	6,884,862	63,614,488
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	11,685,411		11,685,411
Clasificación B	137,336		137,336
Clasificación C	92,187		92,187
Clasificación D1	189,233		189,233
Clasificación D2	115,322		115,322
Clasificación E	63,929		63,929
Subtotal	12,283,418		12,283,418
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	27,919,353	23,138,177	4,781,176
Clasificación B	548,192	405,870	142,322
Clasificación C	259,853	199,988	59,865
Clasificación D1	81,099	60,557	20,542
Clasificación D2	26,923	25,688	1,235
Clasificación E	117,917	79,989	37,928
Subtotal	28,953,337	23,910,269	5,043,068
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	266,275,396	82,982,887	183,292,509

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2021

	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
CARTERA DE CRÉDITOS			
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	42,649,572	9,738,544	32,911,028
Clasificación B	20,464,022	14,137,929	6,326,093
Clasificación C	4,203,187	3,740,031	463,156
Clasificación D1	3,089,024	2,894,382	194,642
Clasificación D2	3,119,254	3,028,672	90,582
Clasificación E	2,229,592	2,075,943	153,649
Subtotal	75,754,651	35,615,501	40,139,150
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	2,859,095	1,117,600	1,741,495
Clasificación B	81,171	54,904	26,267
Clasificación C	122,379	55,257	67,122
Clasificación D1	106,717	54,328	52,389
Clasificación D2	122,462	77,013	45,449
Clasificación E	133,618	26,669	106,949
Subtotal	3,425,442	1,385,771	2,039,671
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	48,985,830	8,796,614	40,189,216
Clasificación B	909,475	133,543	775,932
Clasificación C	681,245	112,672	568,573
Clasificación D1	801,173	90,275	710,898
Clasificación D2	555,600	87,602	467,998
Clasificación E	468,260	45,518	422,742
Subtotal	52,401,583	9,266,224	43,135,359
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	51,738,447	5,511,692	46,226,755
Clasificación B	1,288,088	128,190	1,159,898
Clasificación C	836,670	70,582	766,088
Clasificación D1	890,727	71,957	818,770
Clasificación D2	665,142	38,160	626,982
Clasificación E	587,382	71,420	515,962
Subtotal	56,006,456	5,892,001	50,114,455
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	9,618,096		9,618,096
Clasificación B	81,263		81,263
Clasificación C	36,470		36,470
Clasificación D1	86,009		86,009
Clasificación D2	86,640		86,640
Clasificación E	160,193		160,193
Subtotal	10,068,671		10,068,671
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	24,184,026	20,527,242	3,656,784
Clasificación B	423,990	348,675	75,315
Clasificación C	201,984	166,049	35,935
Clasificación D1	116,895	89,710	27,185
Clasificación D2	17,862	16,200	1,662
Clasificación E	119,442	78,646	40,796
Subtotal	25,064,199	21,226,522	3,837,677
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	222,721,002	73,386,019	149,334,983

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

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

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

	2022 Monto RD\$	2021 Monto RD\$
Activos financieros y no financieros		
Bienes inmuebles	207,387	358,847
Bienes muebles	37,478	68,794
Total	244,865	427,641

viii) Créditos recuperados sin garantía

Al 31 de diciembre de 2022 los créditos recuperados sin garantía ascienden RD\$734 millones (2021: RD\$524 millones).

(d) Riesgo fiduciario

El principal Banco subsidiario indirecto no desarrolla actividades fiduciarias como parte de su operación. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 mantiene derechos en fideicomiso por cobrar por activos provenientes de bienes recibidos en recuperación de créditos transferidos para constitución de fideicomiso. Ver Nota 10.

(e) Exposición a otros riesgos

Los riesgos financieros que pueden afectar al principal Banco subsidiario indirecto son permanentemente evaluados por el Comité de Riesgo del Consejo de Administración y por la Administración para mitigarlos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han identificado otros riesgos financieros significativos a los que este expuesto.

35. Información Financiera por Segmento

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

31 de diciembre de 2022

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

31 de diciembre de 2021

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

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

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

Sociedad	31 de diciembre de 2022				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo	35,476,372	126,425	5,540,609	(75,432)	5,465,177
Centro Financiero BHD	507,286,580	443,618,534	64,999,550	(53,756,448)	11,243,102
ADASA	61,404	1,114	780	(16,037)	(15,257)
	542,824,356	443,746,073	70,540,939	(53,847,917)	16,693,022
Ajustes de eliminación de consolidación	(35,213,612)	(54,461)	(5,539,953)	4,122	(5,535,831)
	<u>507,610,744</u>	<u>443,691,612</u>	<u>65,000,986</u>	<u>(53,843,795)</u>	<u>11,157,191</u>
Atribuible a:					
Propietario de patrimonio neto de la controladora (Matriz)					5,465,177
Interés minoritario					5,692,014

Sociedad	31 de diciembre de 2021				
	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	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)					5,033,609
Interés minoritario					5,227,444

36. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Determinados		Avaless y Garantías		Provisiones	
	2022 RD\$	2021 RD\$	2022 RD\$	2021 RD\$	2022 RD\$	2021 RD\$
Personal Directivo						
Alta gerencia	<u>171,810</u>	<u>149,382</u>	<u>100,725</u>	<u>102,826</u>	<u>1,907</u>	<u>1,700</u>

Los saldos con partes vinculadas identificadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y las operaciones realizadas durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen:

31 de diciembre de 2022	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo		15,421			15,421
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Disponible	15,421			15,421
Inversiones en valores		7,012			7,012
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Restringido	2,170			2,170
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Disponible	4,842			4,842

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2022	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores		1,888			1,888
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Restringido	3			3
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Disponible	1,885			1,885
Cartera de créditos		654,990	341,258	8,526,656	9,522,904
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Vigente	188,338	135,065	694,183	1,017,586
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente	248,444	29,852	5,151,043	5,429,339
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente	201,167	1,028	547,231	749,426
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	6,692			6,692
Vinculación por propiedad de persona física.	Vigente	1,241	9,273	52,059	62,573
Vinculación por propiedad de persona jurídica.	Vigente	4,342	162,069	2,077,762	2,244,173
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Mora	59		136	195
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Mora	52		7	59
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Vencida	842	3,971	2,331	7,144
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencida	3,813		1,904	5,717
Rendimientos por cobrar de préstamos		59,692			59,692
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Vigente	10,575			10,575
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente	41,421			41,421
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente	5,329			5,329
Vinculación por propiedad de persona física.	Vigente	364			364
Vinculación por propiedad de persona jurídica.	Vigente	954			954
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Mora	150			150
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Mora	32			32
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Vencida	353			353
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencida	514			514
Cuentas por cobrar		10,152			10,152
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	11			11
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	10,141			10,141
Participaciones en otras sociedades		3,141,680			3,141,680
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	3,141,680			3,141,680
Seguros pagados por anticipado		170,997			170,997
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	170,997			170,997
Total activos		4,061,832	341,258	8,526,656	12,929,746
Pasivos					
Depósitos a la vista		2,061,708			2,061,708
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	212,244			212,244
Vinculación por gestión (empleado)	Activo	58,721			58,721
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	356,767			356,767
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	497,886			497,886
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	17,924			17,924
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	918,166			918,166
Depósitos de ahorro		2,777,888			2,777,888
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	1,113,512			1,113,512
Vinculación por gestión (empleado)	Activo	526,909			526,909
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	488,529			488,529
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	111,041			111,041
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	131,020			131,020
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	406,877			406,877
Certificados financieros		4,634,544	343,818	146,983	5,125,345
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	1,174,539	73,571	3,650	1,251,760
Vinculación por gestión (empleados y empresas de servicio)	Activo	887,096	268,560	135,735	1,291,391
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	1,106,168	1,687	7,598	1,115,453
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	1,271,821			1,271,821
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	126,598			126,598
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	68,322			68,322

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2022	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Intereses por pagar sobre certificados financieros		21,556			21,556
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo	3,706			3,706
Vinculación por gestión (empleado)	Activo	6,714			6,714
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	4,673			4,673
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	6,391			6,391
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	72			72
Fondos tomados a préstamo		1,724,434			1,724,434
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	1,724,434			1,724,434
Intereses por pagar financiamientos		4,433			4,433
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	4,433			4,433
Cuentas por pagar		3,386			3,386
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	3,386			3,386
Primas por pagar		78,817			78,817
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	78,817			78,817
Obligaciones subordinadas por pagar		279,910	610,712	916,067	1,806,689
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	279,910	610,712	916,067	1,806,689
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas		8,550			8,550
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	8,550			8,550
Total pasivos		11,595,226	954,530	1,063,050	13,612,806
31 de diciembre 2021	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo		28,095			28,095
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Disponible	28,095			28,095
Inversiones en valores		93,059			93,059
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Restringido	2,082			2,082
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Disponible	90,977			90,977
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores		251			251
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Restringido	2			2
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Disponible	249			249
Cartera de créditos		390,737	378,589	5,408,635	6,177,961
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigente	115,939	52,805	451,566	620,310
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente	244,447	23,272	4,686,871	4,954,590
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente	7,611	124	210,183	217,918
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	2,684			2,684
Vinculación por propiedad de persona física	Vigente	4,370		27,088	31,458
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	11,985	299,958	22,542	334,485
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Mora	189		6,553	6,742
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Mora	156		6	162
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Mora			216	216
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencida	1,935	2,430	1,763	6,128
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencida	1,421		1,847	3,268
Rendimientos por cobrar de préstamos		64,825			64,825
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigente	7,828			7,828
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente	53,388			53,388
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente	1,047			1,047
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	1			1
Vinculación por propiedad de persona física	Vigente	219			219
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	1,463			1,463
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Mora	216			216
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Mora	59			59
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Mora	55			55
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencida	365			365
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vencida	184			184

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre 2021	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Cuentas por cobrar		54,044			54,044
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	11			11
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	54,033			54,033
Participaciones en otras sociedades		3,358,562			3,358,562
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	3,358,562			3,358,562
Seguros pagados por anticipado		155,436			155,436
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	155,436			155,436
Total activos		4,145,009	378,589	5,408,635	9,932,233
Pasivos					
Depósitos a la vista		1,575,686			1,575,686
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Activo	138,440			138,440
Vinculación por gestión (empleado)	Activo	58,640			58,640
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	147,946			147,946
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	42,990			42,990
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	15,936			15,936
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	1,171,734			1,171,734
Depósitos de ahorro		2,185,264			2,185,264
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Activo	705,182			705,182
Vinculación por gestión (empleado)	Activo	531,792			531,792
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	570,191			570,191
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	260,955			260,955
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	101,800			101,800
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	15,344			15,344
Certificados financieros		2,372,923	286,545	210,906	2,870,374
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Activo	631,338	16,775	27,150	675,263
Vinculación por gestión (empleados y empresas de servicio)	Activo	748,686	182,005	169,221	1,099,912
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	680,184	64,865	14,535	759,584
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	12,862			12,862
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	62,573	22,900		85,473
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Activo	237,280			237,280
Intereses por pagar sobre certificados financieros		11,803			11,803
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Activo	7,098			7,098
Vinculación por gestión (empleado)	Activo	4,180			4,180
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo	313			313
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Activo	164			164
Vinculación por propiedad de persona física	Activo	48			48
Fondos tomados a préstamo		4,106,815			4,106,815
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	4,106,815			4,106,815
Intereses por pagar financiamientos		13,138			13,138
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	13,138			13,138
Cuentas por pagar		6,734			6,734
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	6,734			6,734
Primas por pagar		70,980			70,980
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Vigente	70,980			70,980
Obligaciones subordinadas por pagar		259,733	597,386	1,246,719	2,103,838
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	259,733	597,386	1,246,719	2,103,838
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas		10,115			10,115
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Vigente	10,115			10,115
Total pasivos		10,613,191	883,931	1,457,625	12,954,747

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2022		Efecto en Resultados 2021	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	331		1,727	
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Comisiones por servicios bancarios	7,497		5,393	
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses cobrados por préstamos	86,962		55,421	
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		1,171		1,358
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		1,575		649
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por certificados financieros		57,829		36,059
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	1		78	
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Comisiones por servicios bancarios	5,760		7,016	
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses cobrados por préstamos	198,302		216,636	
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		1,427		2,213
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		67		746
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por certificados financieros		79,126		76,913
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Adquisición de servicios varios		62,471		55,791
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Compras varias				4,277
Vinculación por gestión (funcionario)	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	1,869		3,311	
Vinculación por gestión (funcionario)	Comisiones por servicios bancarios	3,615		3,290	
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses cobrados por préstamos	26,804		13,177	
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		747		459
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		5,224		836
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por certificados financieros		39,212		5,437
Vinculación por gestión (funcionario)	Adquisición de servicios varios		28,843		27,601
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Comisión por administración de cartera de créditos	4,051		5,017	
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Comisiones por servicios bancarios	613,826		662,073	
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Servicios administrativos	21,708		19,084	
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		89		350
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		14,681		8,096
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Intereses pagados por certificados financieros		35,893		914
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Gastos por alquiler		11,586		10,971
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Ingresos por alquiler			40	
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Instalación, Procesamiento de datos, mantenimiento y otros servicios		342,421		288,302
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Adquisición de servicios varios		65,127		57,796
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Compra de primas de seguro		108,885		114,680
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Gastos por seguridad social		309,592		240,278
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Compra de primas de seguros de responsabilidad civil, fidelidad bancaria y otros		180,696		165,097
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Ingreso por servicios de planes de pensiones y prestaciones del sistema previsional	188,001		156,206	
Vinculación por participación en grupo financiero coligado	Participaciones en otras sociedades	468,705		817,441	
Vinculación por propiedad de persona física	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	12			
Vinculación por propiedad de persona física	Comisiones por servicios bancarios	255		150	
Vinculación por propiedad de persona física	Intereses cobrados por préstamos	4,487		1,713	

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2022		Efecto en Resultados 2021	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por propiedad de persona física	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		57		79
Vinculación por propiedad de persona física	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		274		794
Vinculación por propiedad de persona física	Intereses pagados por certificados financieros		5,116		117
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Comisiones por anticipos en cuentas corrientes	28		98	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Comisiones por servicios bancarios	5,118		2,113	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses cobrados por préstamos	166,209		17,120	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Servicios administrativos	1,094		72,436	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro		22		409
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por depósitos en cuenta corriente		8,447		
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por certificados financieros		3,893		1,948
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Compras varias		7,059		4,218
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Adquisición de servicios varios		5,459		19,173
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Pérdida por venta certificados de inversión		2,241	17,982	
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Intereses pagados por financiamientos en el exterior		351,857		572,164
Vinculación por propiedad de persona jurídica	Gastos por alquiler		14,103		19,899
		1,804,635	1,745,190	2,077,522	1,717,624

37. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias durante los años 2022 y 2021 fueron:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Castigos de provisión para cartera de créditos	3,177,363	3,568,277
Castigos de provisión para rendimientos por cobrar	260,750	346,739
Retiro de provisión por venta de bienes adjudicados	60,572	55,755
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	244,865	427,641
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	104,824	212,576
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para contingencia		235,194
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	150,000	150,000
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones en valores	30,000	20,000
Transferencia de provisión para cartera de crédito para provisión para rendimientos por cobrar	317,130	
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de crédito	98,030	
Transferencia de provisión para rendimientos a provisión para inversiones	108,677	
Dividendos pagados en acciones		1,386,098
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	(179,691)	(240,763)
Ajustes por conversión de moneda extranjera	(34,408)	(27,611)
Efecto de propiedades revaluadas de subsidiaria bancaria	12	(321)

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

38. Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo mantenía cuentas de orden ascendentes a RD\$1,561,377,324 (2021: RD\$1,420,577,106) de las cuales se presentan a continuación las que corresponden a administración de fondos que implican riesgos inherentes en las subsidiarias AFP Siembra y SAFI-BHD:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Fondo de Pensiones T-1 (contributivo)	179,039,455	162,141,907
Fondos Mutuos Renta Fija	12,638,571	28,745,271
Fondos Cerrados	1,806,099	587,987
	<u>193,484,125</u>	<u>191,475,165</u>

39. Otras Revelaciones

Impacto de la pandemia COVID-19

Como resultado de la pandemia COVID-19 del 2020, 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. Se emitieron las resoluciones del 16 de abril y 6 de mayo de 2020 que autorizaron al Banco Central habilitar una ventanilla de liquidez de hasta tres años por un monto de RD\$35,000 millones estructurada mediante Reporto a plazo de hasta un 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 2022 el principal Banco subsidiario indirecto tiene tomado fondos de esta facilidad por un valor ascendente a RD\$6,759 millones (2021: RD\$8,786 millones).

La Junta Monetaria autorizó hasta el 31 de diciembre de 2021 a las entidades de intermediación financiera, a que los préstamos nuevos que otorgaran producto de estas medidas fueran 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.

Titularización de cartera de créditos hipotecaria

En fecha 19 de marzo de 2019, el principal Banco subsidiario indirecto suscribió el Contrato Maestro de Administración de Portafolios de Créditos Hipotecarios con una entidad relacionada. El principal Banco subsidiario indirecto fungirá como administrador de los valores cedidos de su cartera conformada por créditos hipotecarios a tasa de interés 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 del principal Banco subsidiario indirecto suscribió ascenderán a RD\$431 millones.

La Tercera Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores del 13 de septiembre de 2022 aprobó el desmonte de esta entidad. En consecuencia, el 21 de diciembre de 2022 el principal Banco subsidiario indirecto suscribió con TIDOM, en representación del Patrimonio Separado, el contrato de compra de cartera hipotecaria titularizada que ascendía a RD\$351.6 millones al 20 de diciembre de 2022 por un precio de RD\$360 millones. A través de esta operación fue reintegrada a los libros del principal Banco subsidiario indirecto la cartera hipotecaria previamente cedida.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto total de capital e intereses de los créditos titularizados y bajo administración del principal Banco subsidiario indirecto asciende RD\$431 millones.

Al 31 de diciembre de 2022 TIDOM se encuentra en proceso de disolución.

Grupo BHD, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en Miles de RD\$)

Fondo de contingencia y de consolidación bancaria

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

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

La Tercera Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020, exime 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 a marzo de 2021 hasta el trimestre octubre a diciembre de 2022.

Aportes a la Superintendencia de Bancos

El principal Banco subsidiario indirecto realiza aportes a la Superintendencia de Bancos en base al total de activos al corte del mes de junio del año anterior. Durante el año se incurrió en gastos de RD\$809 millones (2021: RD\$725 millones).

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

La Circular SB: Núm. 013/21 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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