

Banco Múltiple López de Haro, S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2014 y 2013**

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S.A.

Indice

31 de Diciembre del 2014

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2-3
Estado de Resultados	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco Múltiple López de Haro, S. A.

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple López de Haro, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nota 2.

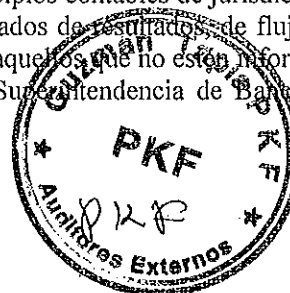
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.

05 de Marzo del 2015



BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**BALANCES GENERALES****(VALORES EN RD\$)**

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	115,446,422	98,806,327
Banco central	1,129,284,860	1,093,285,194
Bancos del país	323,893,421	110,903,159
Bancos del extranjero	237,254,926	428,613,776
Otras disponibilidades	11,209,154	10,588,874
Rendimientos por cobrar	0	82,667
	<u>1,817,088,783</u>	<u>1,742,279,997</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos Interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	745,922,784	1,022,300,663
Rendimientos por cobrar	7,924,105	9,486,622
Provisión para inversiones	(299,038)	(293,911)
	<u>753,547,851</u>	<u>1,031,493,374</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	5,341,094,788	4,439,687,906
Reestructurada	20,467,207	43,953,243
Vencida	15,160,680	23,416,600
Cobranza Judicial	61,595,973	82,562,707
Rendimientos por cobrar	39,482,995	37,139,725
Provisiones para créditos	(124,448,871)	(102,979,753)
	<u>5,353,352,772</u>	<u>4,523,780,428</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	6,625,589	5,592,412
Rendimientos por cobrar	35,068	41,707
	<u>6,660,657</u>	<u>5,634,119</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	89,686,594	47,095,190
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,845,716)	(17,303,461)
	<u>84,840,878</u>	<u>29,791,729</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	22,072,615	42,630,773
Provisión por inversiones en acciones	(1,915,440)	(5,159,257)
	<u>20,157,175</u>	<u>37,471,516</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	127,846,186	118,179,076
Depreciación acumulada	(63,161,722)	(70,764,357)
	<u>64,684,464</u>	<u>47,414,719</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	37,868,613	25,654,336
Intangibles	77,015,676	71,751,236
Activos diversos	3,807,004	7,213,716
Amortización acumulada	(69,157,017)	(65,936,879)
	<u>49,534,276</u>	<u>38,682,409</u>
Total de Activos	<u>8,149,866,856</u>	<u>7,456,548,291</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,576,522,690	1,169,966,759
Cuentas de orden (Nota 29)	18,408,674,390	15,757,190,572

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 16)		
A la vista	423,558,843	349,213,777
De ahorro	1,146,245,003	959,201,991
A plazo	2,074,715,740	2,079,687,253
Intereses por pagar	2,286,103	2,495,320
	<u>3,646,805,689</u>	<u>3,390,598,341</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	88,183,569	67,228,539
Intereses por pagar	6,101	5,983
	<u>88,189,670</u>	<u>67,234,522</u>
Fondos Tomados a Préstamo		
De instituciones financieras del país	100,000,000	25,000,000
Intereses por Pagar	425,000	38,194
	<u>100,425,000</u>	<u>25,038,194</u>
Valores en circulación (nota 19)		
Títulos y valores	3,459,629,618	3,161,679,043
Intereses por pagar	12,688,001	11,244,241
	<u>3,472,317,619</u>	<u>3,172,923,284</u>
Otros pasivos (nota 20)		
	<u>70,085,901</u>	<u>138,220,091</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>7,377,823,879</u>	<u>6,794,014,432</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	648,174,700	588,493,500
Capital Adicional Pagado	65,150,000	0
Otras reservas patrimoniales	17,030,334	14,912,314
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,445,565	585,228
Resultados del ejercicio	40,242,378	58,542,817
	<u>772,042,977</u>	<u>662,533,859</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>8,149,866,856</u>	<u>7,456,548,291</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,576,522,690)	(1,169,966,759)
Cuentas de orden (Nota 29)	(18,408,674,390)	(15,757,190,572)

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS****(VALORES EN RD\$)**

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	639,332,355	612,767,798
Intereses por inversiones	46,406,910	48,750,313
Ganancia por inversiones	4,432,141	2,992,939
	<u>690,171,406</u>	<u>664,511,050</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(329,419,104)	(291,418,672)
Intereses y comisiones por financiamientos	(531,944)	(38,194)
	<u>(329,951,048)</u>	<u>(291,456,866)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>360,220,358</u>	<u>373,054,184</u>
Provisiones para cartera de créditos	(26,795,399)	(21,060,152)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(26,795,399)</u>	<u>(21,060,152)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>333,424,959</u>	<u>351,994,032</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>11,465,004</u>	<u>16,157,316</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	124,979,916	93,583,260
Comisiones por cambio	30,127,788	31,004,197
Ingresos diversos	6,834,849	6,126,319
	<u>161,942,553</u>	<u>130,713,776</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(26,462,994)	(25,626,601)
Gastos diversos	(3,366,032)	(2,903,500)
	<u>(29,829,026)</u>	<u>(28,530,101)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(192,909,710)	(175,199,858)
Servicios de terceros	(60,478,229)	(49,039,370)
Depreciación y Amortizaciones	(15,946,771)	(16,775,949)
Otras provisiones	(5,241,383)	(4,385,577)
Otros gastos	(157,167,891)	(146,155,032)
	<u>(431,743,984)</u>	<u>(391,555,786)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>45,259,506</u>	<u>78,779,237</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	9,125,560	3,290,531
Otros gastos	(5,665,357)	(5,441,815)
	<u>3,460,203</u>	<u>(2,151,284)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>48,719,709</u>	<u>76,627,953</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(6,359,311)	(15,003,935)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>42,360,398</u></u>	<u><u>61,624,018</u></u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	636,989,085	625,562,817
Otros ingresos financieros cobrados	47,969,427	43,049,217
Otros ingresos operacionales cobrados	161,942,553	130,713,776
Intereses pagados por captaciones	(328,184,443)	(291,674,977)
Intereses pagados por financiamientos	(145,138)	0
Gastos generales y administrativos pagados	(410,555,830)	(369,770,633)
Otros gastos operacionales pagados	(29,829,026)	(28,530,101)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(69,951,928)	56,740,435
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	8,234,700	166,090,534
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	296,936,037	(270,385,587)
Interbancarios otorgados	(155,000,000)	(320,000,000)
Interbancarios cobrados	155,000,000	320,000,000
Créditos otorgados	(5,428,958,843)	(4,263,505,767)
Créditos cobrados	4,486,466,347	4,086,313,858
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(33,787,553)	(6,752,036)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	65,500	2,800
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	28,125,552	12,368,706
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(651,152,960)	(441,958,026)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	31,373,489,911	30,483,247,451
Devolución de captaciones	(30,798,167,741)	(29,987,256,098)
Interbancarios recibidos	0	0
Interbancarios pagados	0	0
Operaciones de fondos tomados a préstamos	100,000,000	25,000,000
Operaciones de fondos pagados	(25,000,000)	0
Aportes de Capital	67,671,076	1,553
Dividendos pagados	(266,200)	(5,415,097)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	717,727,046	515,577,809
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	74,808,786	239,710,317
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,742,279,997	1,502,569,680
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,817,088,783	1,742,279,997

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>2014</u>	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Resultado del Ejercicio	42,360,398		61,624,018
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Provisiones:			
Cartera de crédito	26,795,399		21,060,152
Otras provisiones	5,241,383		4,385,577
Liberación de Provisiones:			
Depreciaciones y amortizaciones	15,946,771		16,775,949
Ingresos por inversiones no financieras	(1,568,133)		0
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(321,256)		(409,695)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(55,509)		(1,710)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	34,204		128,734
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	9,693		0
Otros Ingresos (gastos)	2,183,769		2,583,397
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución en otros activos	(15,879,296)		(20,827,082)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(68,134,190)		80,989,305
Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos	386,806		38,194
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	1,234,661		(256,305)
Total de Ajustes	(34,125,698)		104,466,516
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	8,234,700		166,090,534

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal Bancaria</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2013	545,802,400	0	0	11,831,113	1,096,929	47,595,625	606,326,067
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	47,595,625	(47,595,625)	0
Aportes de Capital	1,553	0	0	0	0	0	1,553
Transferencia Capital Adicional	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:							
Efectivo	0	0	0	0	(5,415,097)	0	(5,415,097)
Acciones	42,689,547	0	0	0	(42,689,547)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	61,624,018	61,624,018
Transferencia a otras reservas	0	0	0	3,081,201	0	(3,081,201)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(2,682)	0	(2,682)
Saldos 31 de Diciembre del 2013	588,493,500	0	0	14,912,314	585,228	58,542,817	662,533,859
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	58,542,817	(58,542,817)	0
Aportes de Capital	2,521,076	0	65,150,000	0	0	0	67,671,076
Transferencia Capital Adicional	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados:							
Efectivo	0	0	0	0	(266,200)	0	(266,200)
Acciones	57,160,124	0	0	0	(57,160,124)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	42,360,398	42,360,398
Transferencia a otras reservas	0	0	0	2,118,020	0	(2,118,020)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(256,156)	0	(256,156)
Saldos 31 de Diciembre del 2014	648,174,700	0	65,150,000	17,030,334	1,445,565	40,242,378	772,042,977

José A. Rodríguez Copello
 Presidente

Nínive Mena G.
 Vicepresidente Senior de Operaciones y TI

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

1. Entidad

El Banco Múltiple López de Haro, S. A. inició sus operaciones como Banco Múltiple en fecha 12 de febrero del 2007.

Fue constituido en el año 1970 como Sociedad Financiera López de Haro, S. A. y luego se procedió al cambio de su razón social como Banco de Ahorro y Crédito.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios. Sus principales actividades son conceder préstamos a negocios de capital privado y está facultado a captar recursos mediante la emisión de valores, así como efectuar todo tipo de operación relacionadas con las actividades del Banco. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Sarasota No.20, La Julia, Santo Domingo, Distrito Nacional y contaba con 252 y 221 empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
José Antonio Rodríguez Copello	Presidente
Pedro Enrique Rodríguez Martínez	Vicepresidente Ejecutivo
Margarita Eulalia Rodríguez Copello	Vicepresidente Senior Corporativo
Nínive Lucía Mena Gratereaux	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales
Bingene Salazar Rementeria	Vicepresidente Senior de Banca Patrimonial
María Altagracia Merino Mariñez	Consultora Jurídica
Isabel García Tuya	Vicepresidente Finanzas y Tesorería
María del Pilar Dominica Montes Vega	Vicepresidente de Procesos
Lorenzo Manuel Guzmán Franco	Vicepresidente de Legal
Flavia Virginia Cortina Binet	Vicepresidente División Internacional
Tania Mercedes Gómez Núñez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo
Argentina Sabina Gómez González	Vicepresidente Sucursal La Romana
Sócrates Cruz	Gerente de Auditoría Interna

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de Diciembre del 2014 es:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	5	7
Interior del País	4	3
	9	10

(*) Corresponde a Oficina Principal y seis sucursales.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 09 de marzo del 2015 por el Comité Ejecutivo del Banco.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) Base de Consolidación

No aplica

d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

No aplica

e) Instrumentos Financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como 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 con la primera entidad. Ver notas 16, 17 y 19.

f) Inversiones

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprende las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

g) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 12.

h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones.

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera, no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 30 de junio del 2013, según lo establece la Circular 008/12. Conforme a la segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de Marzo del 2013, queda derogada la medida dispuesta en la Circular 008/12.

Evaluación para los Microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de tarjeta de crédito se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo para la aplicación del reglamento de tarjetas de crédito de fecha 12 de junio del 2013.

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, excepto las operaciones de tarjetas de créditos que se provisionan 100% a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

Las provisiones originadas por los requerimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimientos de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días. Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida, mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>	<u>Método</u>
Terrenos	---	---
Edificaciones	30 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

j) Bienes Realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados 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.

k) Cargos Diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

l) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. El Banco está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 en relación con el dólar y de RD\$53.6672 y RD\$58.8152 en relación con el Euro.

n) Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a lo establecido en el Código Laboral de la República Dominicana.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones.

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, son valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el Balance General del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

r) Impuesto sobre la Renta

El Banco no reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o las Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el Banco no está registrando el impuesto diferido, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

s) Información financiera por segmentos

No aplica

t) Baja en un activo financiero

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

u) Deterioro del Valor de los Activos

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

v) Contingencias

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción

El Banco distribuye los beneficios a los accionistas sobre los beneficios acumulados sin deducir los rendimientos por cobrar ya que están provisionados según las normativas vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan el 10% del índice de solvencia.

x) Reclasificación de partidas

N/A

y) Diferencias significativas con NIIF

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
- *Bienes muebles*: en un plazo de dos años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en un plazo de tres años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de información financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

3. Cambios en las políticas contables

N/A

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
<u>Activos</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles	24,514,607	1,083,626,503	27,433,467	1,170,649,148
Cartera de créditos	41,020,726	1,813,251,450	33,493,798	1,429,257,378
Rendimientos por cobrar Cartera	262,543	11,605,288	197,469	8,426,471
Inversiones	16,054,125	709,645,327	19,691,033	840,261,678
Rendimientos por cobrar inversión	140,590	6,214,552	111,839	4,772,440
Comisiones por cobrar	4,209	186,057	2,614	111,519
Cargos por Tarjetas de Crédito	1,037	45,853	---	---
Otros Activos	267	11,789	---	---
	<u>81,998,104</u>	<u>3,624,586,819</u>	<u>80,930,220</u>	<u>3,453,478,634</u>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	68,784,205	3,040,488,840	68,701,769	2,931,662,502
Cargos por pagar	51,856	2,292,191	58,616	2,501,300
Cobro anticipo tarjetas de crédito	11,107	490,980	---	---
Obligaciones Financieras	462	20,406	10,726	457,683
Acreedores diversos	8,658	382,698	10,143	432,806
Provisiones para contingencias	76,953	3,401,570	57,021	2,433,216
Otros Pasivos	363	16,036	---	---
	<u>68,933,604</u>	<u>3,047,092,721</u>	<u>68,838,275</u>	<u>2,937,487,507</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	<u>13,064,500</u>	<u>577,494,098</u>	<u>12,091,945</u>	<u>515,991,127</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$44.2033y RD\$42.6723 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja (a)	115,446,422	98,806,327
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,129,284,860	1,093,285,194
Bancos del país (c)	323,893,421	110,903,159
Bancos del extranjero (d)	237,254,926	428,613,776
Otras disponibilidades (e)	11,209,154	10,588,874
Rendimientos por cobrar	---	82,667
	<u>1,817,088,783</u>	<u>1,742,279,997</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el encaje legal requerido es de RD\$505,837,769 y US\$13,769,598. A esta fecha el Banco mantiene una cobertura para este propósito de RD\$515,093,743 y US\$14,090,404, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$802,192 y US\$744,735, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$14,090,404 y US\$14,281,202 respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$4,254,653 y US\$2,363,221, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$5,367,358 y US\$10,044,309, respectivamente.

(e) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación y documentos al cobro en el exterior.

6. Fondos Interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2014</u>			<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
		<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	
Banco BDI, S. A.	1	20,000,000	1	6.75%	---
Bancamérica, S. A.	5	115,000,000	39	8.33%	---
Banco Caribe, S. A.	1	20,000,000	3	6.60%	---
	7	<u>155,000,000</u>	43	7.23%	---
		<u>Fondos Interbancarios Pasivos</u>			
---	---	---	---	---	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

2013 Fondos Interbancarios Activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>		<u>Tasa</u>	<u>Balance</u>
		<u>RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio</u>	
				<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>
Banco Caribe, S. A.	2	100,000,000	6	7.13%	0
Bancamérica, S. A.	5	110,000,000	28	5.85%	0
Banco Múltiple BDI, S. A.	4	110,000,000	8	6.61%	0
	11	320,000,000	42	6.53%	0

Fondos Interbancarios Pasivos

---	-	-	-	-	-
---	-	-	-	-	-

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Certificado de Inversión	Banco Central de la R. D.	34,333,797	33,897,919	9%	05-08-16
Depósito Overnight	Banco Central de la R.D.	---	112,000,000	4.75%	02-01-14
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	1,181,086	1,164,044	12.00%	13-10-17
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	10,830,189	10,527,485	12.00%	13-03-15
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	---	6,397,659	14.00%	18-10-19
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	---	50,792,462	14.5%	07-08-20
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la R. D.	9,890,189	9,890,189	12%	28-07-15
Depósito a Plazo	JPMorgan Chase	20,013,620	19,310,627	1%	31-12-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	8,840,660	48,305,044	3.5%	04-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	11,050,825	55,735,505	3.5%	17-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	11,050,825	43,959,692	3.65%	29-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	11,050,825	43,783,413	3.50%	10-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	11,259,954	43,027,698	3.50%	20-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	42,553,408	3.50%	12-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	42,234,395	3.65%	22-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	---	3.65%	27-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	8,534,460	3.50%	15-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	8,534,460	3.50%	05-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	8,534,460	3.55%	07-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	10,668,075	3.50%	26-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	10,668,075	3.50%	24-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	10,668,075	3.50%	19-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,260,990	10,668,075	3.50%	26-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	13,482,007	10,668,075	3.50%	03-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,471,155	10,668,075	3.80%	17-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,471,155	10,668,075	3.80%	24-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,471,155	10,869,961	3.35%	18-02-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,471,155	12,801,690	3.65%	07-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,471,155	12,801,690	3.65%	08-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	22,101,625	12,801,690	3.50%	16-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	22,101,650	12,801,690	3.50%	10-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	27,021,355	12,801,690	4.50%	09-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	27,432,174	12,801,690	3.50%	02-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	32,790,063	12,801,690	4.00%	31-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	33,576,599	12,801,690	3.40%	03-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	35,840,528	13,015,052	3.50%	19-03-15

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	36,135,712	13,015,052	3.10%	13-01-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	36,428,704	21,336,150	4.30%	14-04-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	25,603,380	4.25%	30-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	25,603,380	4.1%	07-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	25,603,464	3.45%	27-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	28,753,354	4.00%	04-02-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	---	32,004,225	4.5%	24-01-14
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	74,940,395	32,004,225	3.50%	19-03-15
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	44,604,327	41,234,507	3.40%	12-03-15
		745,922,784	1,022,300,663		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$15,602,625 y US\$18,692,003 en el 2014 y 2013.

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de crédito*

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (*)</u>		
Préstamos	3,216,430,456	2,889,676,172
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>27,325,311</u>	<u>28,538,000</u>
Subtotal	<u>3,243,755,767</u>	<u>2,918,214,172</u>
<u>Créditos de consumo (**)</u>		
Tarjetas de crédito personales	243,668,962	198,617,966
Préstamos de consumo	<u>618,839,314</u>	<u>406,645,180</u>
Subtotal	<u>862,508,276</u>	<u>605,263,146</u>
<u>Créditos hipotecarios (***)</u>		
Adquisición de viviendas	1,071,459,258	882,705,293
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>260,595,347</u>	<u>183,437,845</u>
Subtotal	<u>1,332,054,605</u>	<u>1,066,143,138</u>
Total	<u>5,438,318,648</u>	<u>4,589,620,456</u>

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$27,191,900 y US\$20,694,475, respectivamente.

** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$3,019,091 y US\$3,624,032, respectivamente.

*** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$11,455,146 y US\$9,175,291, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

Créditos Comerciales:

Vigentes	3,162,798,294	2,798,335,268
Vencida		
- De 31 a 90 días	1,843,122	18,605,933
- Por más de 90 días	<u>51,789,040</u>	<u>72,734,971</u>
Subtotal	<u>3,216,430,456</u>	<u>2,889,676,172</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	27,325,311	28,506,667
Vencida de 31 a 90 días	---	31,333
	<u>27,325,311</u>	<u>28,538,000</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	610,171,032	403,835,840
- De 31 a 90 días	2,792,867	92,324
- Por más de 90 días	<u>5,875,415</u>	<u>2,717,016</u>
Subtotal	<u>618,839,314</u>	<u>406,645,180</u>
Tarjetas de Créditos:		
Vigentes	234,212,279	195,493,996
Vencida por más de 90 días	<u>9,456,683</u>	<u>3,123,970</u>
Subtotal	<u>243,668,962</u>	<u>198,617,966</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,327,055,079	1,057,469,378
Vencida		
- De 31 a 90 días	28,694	388,095
- Por más de 90 días	<u>4,970,832</u>	<u>8,285,665</u>
Subtotal	<u>1,332,054,605</u>	<u>1,066,143,138</u>
Total	<u>5,438,318,648</u>	<u>4,589,620,456</u>
	=====	=====
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	32,745,339	30,771,397
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	2,282,069	2,902,070
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	1,748,774	425,967
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	411,389	36,558
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>2,295,424</u>	<u>3,003,733</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>39,482,995</u>	<u>37,139,725</u>
	=====	=====

(*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2014 y 2013 existe un importe de US\$262,543 y US\$197,469, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

Con garantías polivalentes (1)	4,084,142,313	3,387,746,609
Con garantías no polivalentes (2)	120,987,075	147,441,816
Sin garantías	<u>1,233,189,260</u>	<u>1,054,432,031</u>
	<u>5,438,318,648</u>	<u>4,589,620,456</u>
	=====	=====

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, 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.

(2) Garantías 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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

d) Por origen de los fondos:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	5,375,666,743	4,529,279,284
Recursos liberados del Encaje Legal	<u>62,651,905</u>	<u>60,341,172</u>
	<u>5,438,318,648</u>	<u>4,589,620,456</u>

e) Por plazos:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	2,480,908,544	2,435,656,291
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	846,266,430	552,091,581
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>2,111,143,674</u>	<u>1,601,872,584</u>
	<u>5,438,318,648</u>	<u>4,589,620,456</u>

f) Por sectores económicos:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, caza, silvicultura	9,500,000	---
Industrias Manufactureras	259,115,198	148,527,040
Suministro de electricidad, gas y agua	98,326,550	---
Construcción	673,409,290	569,436,235
Comercio al por mayor y al por menor	319,733,190	353,944,967
Hoteles y restaurantes	46,239,199	11,601,705
Transporte, almacenamientos y comunicación	65,691,843	65,251,065
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	568,022,022	192,468,413
Enseñanza	220,833,183	89,902,900
Servicios sociales y de salud	56,551,160	72,431,719
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	61,751,503	28,424,099
Hogares privados con servicios domésticos	<u>3,059,145,510</u>	<u>3,057,632,313</u>
	<u>5,438,318,648</u>	<u>4,589,620,456</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar Tarjetas de Créditos(a)	912,524	710,916
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	140,542	96,665
Depósitos en garantía	2,279,379	1,610,319
Cargos por Cobrar – Tarjetas de crédito (b)	394,276	430,963
Otras cuentas por cobrar	<u>2,898,868</u>	<u>2,743,549</u>
	<u>6,625,589</u>	<u>5,592,412</u>

(a) Este renglón incluye US\$4,209 en el 2014 y US\$2,614 en el 2013.

(b) Este renglón incluye US\$1,037 en el 2014.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	89,686,594	47,095,190
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,845,716)</u>	<u>(17,303,461)</u>
	<u>84,840,878</u>	<u>29,791,729</u>

*Bienes recibidos en recuperación de créditos con menos de 40 meses.

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión		Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor	Valor de	Cantidad de Acciones
<u>2014</u>	<u>2013</u>			Nominal	Mercado (a)	
<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
11,032,462	10,650,348	0.000126%	19.66	15.57	12,600	
11,040,153	10,657,773	0.000128%	19.23	15.57	12,890	
---	10,679,807	0.000262%	184.41	177.26	1,350	
---	<u>10,642,845</u>	0.000265%	181.76	177.26	1,365	
<u>22,072,615</u>	<u>42,630,773</u>					
=====	=====					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) Estas inversiones en acciones están compuestas por US\$499,343 y US\$999,027 en el 2014 y 2013, respectivamente.

13. Propiedad, muebles y equipos

	<u>2014</u>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción En proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2014	19,055,020	59,897,475	39,226,581	---	118,179,076
Adquisiciones	---	3,525,860	7,163,381	23,098,312	33,787,553
Retiros	---	(24,120,443)	---	---	(24,120,443)
Transferencias	---	17,738,909	---	(17,738,909)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2014	<u>19,055,020</u>	<u>57,041,801</u>	<u>46,389,962</u>	<u>5,359,403</u>	<u>127,846,186</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2014	<u>(1,426,813)</u>	<u>(35,914,547)</u>	<u>(33,422,997)</u>	---	<u>(70,764,357)</u>
Gasto de Depreciación	(952,751)	(12,031,158)	(3,499,695)	---	(16,483,604)
Retiros	---	24,086,239	---	---	24,086,239
Valor al 31 de diciembre del 2014	<u>(2,379,564)</u>	<u>(23,859,466)</u>	<u>(36,922,692)</u>	---	<u>(63,161,722)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	<u>16,675,456</u>	<u>33,182,335</u>	<u>9,467,270</u>	<u>5,359,403</u>	<u>64,684,464</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

	<u>2013</u>				
	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y const. en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013	19,055,020	68,931,030	39,226,581	---	127,212,631
Adquisiciones	---	6,664,066	---	87,970	6,752,036
Retiros	---	(250,062)	---	(87,970)	(338,032)
Transferencias	---	(15,447,559)	---	---	(15,447,559)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013	<u>19,055,020</u>	<u>59,897,475</u>	<u>39,226,581</u>	---	<u>118,179,076</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013	(474,063)	(38,731,459)	(29,907,533)	---	(69,113,055)
Gasto de Depreciación	(952,750)	(12,838,855)	(3,515,464)	---	(17,307,069)
Retiros	---	208,208	---	---	208,208
Transferencias	---	15,447,559	---	---	15,447,559
Valor al 31 de diciembre del 2013	<u>(1,426,813)</u>	<u>(35,914,547)</u>	<u>(33,422,997)</u>	<u>---</u>	<u>(70,764,357)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013	<u>17,628,207</u>	<u>23,982,928</u>	<u>5,803,584</u>	<u>---</u>	<u>47,414,719</u>

14. Otros activos

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	36,983,215	25,218,869
Otros	<u>885,398</u>	<u>435,467</u>
	<u>37,868,613</u>	<u>25,654,336</u>
b) Intangibles		
Software	77,015,676	71,751,236
Amortización Acumulada	<u>(69,157,017)</u>	<u>(65,936,879)</u>
	<u>7,858,659</u>	<u>5,814,357</u>
c) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	3,138,732	2,976,339
Bibliotecas y obras de arte	656,483	656,483
Software *	<u>---</u>	<u>3,580,894</u>
	<u>3,795,215</u>	<u>7,213,716</u>
Partidas por Imputar (a)	<u>11,789</u>	<u>---</u>
	<u>3,807,004</u>	<u>7,213,716</u>
Total	<u>49,534,276</u>	<u>38,682,409</u>
	=====	=====

(a) Incluye US\$267 en el 2014.

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	2014					Total
	<u>Cartera de</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Operaciones</u>	<u>RD\$</u>
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>Contingentes</u>	<u>RD\$</u>
Saldos al 1 enero del 2014	97,159,706	5,453,168	5,820,047	17,303,461	4,590,200	130,326,582
Constitución de provisiones	26,795,399	135,491	333,168	1,769,346	3,003,378	32,036,782
Castigo contra provisiones	(9,515,336)	---	(1,714,272)	---	---	(11,229,608)
Transferencia de provisión cartera a rendimientos y Bienes Recibidos	(4,868,166)	---	2,145,030	2,723,136	---	---
Transferencia de provisión cartera a inversiones y contingencia	(5,088,241)	2,632,743	---	---	2,455,498	---
Transferencia de provisión inversiones a cartera	1,546,202	(1,546,202)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a Bienes Recibidos	---	---	(346,888)	346,888	---	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Transferencia de provisión bienes adjudicados a cartera	11,675,695	---	---	(11,675,695)	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(2,340,459)	---	---	2,340,459	---
Transferencia de provisión contingencia a inversiones	---	195,686	---	---	(195,686)	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	2,727,167	---	(2,727,167)	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes y rendimientos a cartera	---	---	600,742	---	(600,742)	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera	1,377,687	---	---	---	(1,377,687)	---
Transferencia de provisión de Contingencias a Bienes Adjudicados	---	---	---	1,040,824	(1,040,824)	---
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos	---	(871,923)	871,923	---	---	---
Transferencia de provisiones de inversiones a Bienes Adjudicados	---	(1,625,617)	---	1,625,617	---	---
Disminución provisión por venta Bienes Adjudicados	---	---	---	(8,287,861)	---	(8,287,861)
Ajustes por diferencia cambiaria	(2,372,932)	181,591	29,107	---	---	(2,162,234)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	119,437,181	2,214,478	5,011,690	4,845,716	9,174,596	140,683,661
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	119,437,181	2,214,478	5,011,690	4,845,716	9,174,596	140,683,661
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

2013

	<u>Cartera De Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1 enero del 2013	82,314,258	14,645,170	5,775,728	7,549,679	4,951,227	115,236,062
Constitución de provisiones	20,463,288	1,209,242	596,864	1,551,232	1,625,103	25,445,729
Castigo contra provisiones	(8,435,714)	---	(2,244,805)	---	---	(10,680,519)
Transferencia de provisión de cartera a bienes recibidos en recuperación de crédito	(6,654,867)	---	---	6,654,867	---	---
Transferencia de provisión de cartera a operaciones contingentes	(2,745,551)	---	---	---	2,745,551	---
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	821,332	---	(821,332)	---	---	---
Transferencia de rendimientos a bienes recibidos	---	---	(758,179)	758,179	---	---
Transferencia de provisión inversiones a cartera	7,724,648	(7,724,648)	---	---	---	---
Transferencia de provisión bienes recibidos a cartera	3,461,590	---	---	(3,461,590)	---	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Transferencia de provisión cartera a rendimientos	(972,599)	---	972,599	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a inversiones	(110,354)	110,354	---	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera	646,989	---	---	---	(646,989)	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(425,970)	---	---	425,970	---
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	---	1,414,235	(1,414,235)	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes a inversiones y bienes recibidos	---	1,023,518	---	1,773,943	(2,797,461)	---
Transferencia de provisión de contingencias a provisión rendimientos	---	---	1,713,201	---	(1,713,201)	---
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos y bienes recibidos	---	(5,413,931)	2,936,780	2,477,151	---	---
Ajustes por diferencia cambiaria	<u>646,686</u>	<u>615,198</u>	<u>(936,574)</u>	---	---	<u>325,310</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	97,159,706	5,453,168	5,820,047	17,303,461	4,590,200	130,326,582
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2013**	<u>95,938,405</u>	<u>5,451,217</u>	<u>4,489,248</u>	<u>17,303,461</u>	<u>3,705,621</u>	<u>126,887,952</u>
Exceso (deficiencia)	<u>1,221,301</u>	<u>1,951</u>	<u>1,330,799</u>	<u>---</u>	<u>884,579</u>	<u>3,438,630</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2014 y 2013, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

* corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

** En el caso de la cartera de crédito corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

a) Por tipo	2014				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio	Moneda Extranjera	Tasa Promedio	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	
A la vista	423,558,843	0.77%	---	---	423,558,843
De ahorro	223,807,290	0.77%	922,437,713	---	1,146,245,003
A plazo	---	---	<u>2,074,715,740</u>	2.55%	<u>2,074,715,740</u>
	<u>647,366,133</u>		<u>2,997,153,453</u>		<u>3,644,519,586</u>
a) Por tipo	2013				
	Moneda Nacional	Tasa Promedio	Moneda Extranjera	Tasa Promedio	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RD\$</u>	<u>Ponderada</u>	
A la vista	349,213,777	0.83%	---	---	349,213,777
De ahorro	142,524,298	0.83%	816,677,693	0.24%	959,201,991
A plazo	---	---	<u>2,079,687,253</u>	2.7%	<u>2,079,687,253</u>
	<u>491,738,075</u>		<u>2,896,364,946</u>		<u>3,388,103,021</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

b) Por sector	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sector privado no financiero	3,643,569,289	3,387,782,958
Sector público no financiero	950,297	320,063
Sector Financiero	---	--
	<u>3,644,519,586</u>	<u>3,388,103,021</u>

c) Por plazo de vencimiento	<u>2014</u>	<u>2013</u>
0-15 días	1,569,803,846	1,308,415,768
16-30 días	208,057,327	247,042,160
31-90 días	716,830,745	618,906,195
91-180 días	658,566,595	655,383,455
181-año	482,739,556	551,657,221
Más de 1 año	8,521,517	6,698,222
	<u>3,644,519,586</u>	<u>3,388,103,021</u>

Depósitos con el público restringidos

	<u>2014</u>	<u>Causa de la Restricción</u>		
	Valor	Inactividad	Embargo	Pignoración
Obligaciones con el público				
- Cuentas de ahorro	12,723,298	7,215,896	5,507,402	---
- Cuentas Corrientes	21,998,150	1,141,349	20,856,801	---
- Depósitos a Plazo	83,171,337	---	---	83,171,337
Total	<u>117,892,785</u>	<u>8,357,245</u>	<u>26,364,203</u>	<u>83,171,337</u>

	<u>2013</u>	<u>Causa de la Restricción</u>		
	Valor	Inactividad	Embargo	Pignoración
Obligaciones con el público				
- Cuentas de ahorro	23,120,124	6,122,469	16,997,655	---
- Cuentas Corrientes	1,611,566	342,150	1,269,416	---
- Depósitos a Plazo	86,207,844	---	---	86,207,844
Total	<u>110,939,534</u>	<u>6,464,619</u>	<u>18,267,071</u>	<u>86,207,844</u>

Plazo de inactividad de los depósitos al público

	<u>Monto RD\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años-De Ahorro	7,082,901	5,991,109
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - Corriente	1,141,349	342,150
Plazo por más de diez (10) años – De Ahorro	132,995	131,360
	<u>8,357,245</u>	<u>6,464,619</u>
	=====	=====

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

a) Por tipo	<u>2014</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
A la vista	40,149,409	0.77%			40,149,409
De ahorro	4,698,773	0.77%	3,299,594		7,998,367
A plazo	---		40,035,793	2.55%	40,035,793
	<u>44,848,182</u>		<u>43,335,387</u>		<u>88,183,569</u>

a) Por tipo	<u>2013</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
A la vista	26,655,887	0.83%	---	---	26,655,887
De ahorro	5,275,096	0.83%	109,655	0.24%	5,384,751
A plazo	---	---	35,187,901	2.7%	35,187,901
	<u>31,930,983</u>		<u>35,297,556</u>		<u>67,228,539</u>

b) Por Sector	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sector financiero	<u>88,183,569</u>	<u>67,228,539</u>

c) Por plazo de vencimiento	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
0-15 días	---	---
16-30 días	80,391,699	62,363,897
31-60 días	7,791,870	---
61-90 días	---	4,864,642
	<u>88,183,569</u>	<u>67,228,539</u>

18. Fondos tomados a préstamos

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
					<u>2014</u>	<u>2013</u>
a) Instituciones Financieras del país:						
Banco Popular Dominicano, S. A.	Préstamo	Solidaria	12%	Corto	100,000,000	25,000,000
b) Intereses por Pagar					425,000	38,194
					<u>100,425,000</u>	<u>25,038,194</u>

19. Valores en Circulación

a) Por Tipo	<u>2014</u>				<u>Total</u>
	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2014</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	
Certificados financieros	3,459,629,618	7.79%	---	---	3,459,629,618
Certificados de inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>3,459,629,618</u>	<u>7.79%</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>3,459,629,618</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

	En Moneda Nacional 2013	2013 Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera 2013	Tasa promedio ponderada	Total
a) Por Tipo					
Certificados financieros	3,161,679,043	7.39%	---	---	3,161,679,043
Certificados de Inversión	---	---	---	---	---
Total	3,161,679,043	7.39%	---	---	3,161,679,043
	En Moneda Nacional 2014		En moneda extranjera 2014		Total
b) Por Sector					
Sector Privado no financiero	3,258,146,533		---		3,258,146,533
Sector financiero	201,483,085		---		201,483,085
Total	3,459,629,618		---		3,459,629,618
	2013		2013		Total
b) Por Sector					
Sector Privado no Financiero	2,965,229,554		---		2,965,229,554
Sector Financiero	196,449,489		---		196,449,489
Total	3,161,679,043		---		3,161,679,043
	En Moneda Nacional 2014		En moneda Nacional 2013		
c) Por plazo de vencimiento					
0-15 días	---		---		
16-30 días	653,328,764		563,489,455		
31-60 días	---		---		
61-90 días	1,394,675,355		1,410,982,821		
91-180 días	965,567,658		822,490,571		
181-360 días	441,385,990		361,948,678		
Más de 1 año	4,671,851		2,767,518		
Total	3,459,629,618		3,161,679,043		

20. Otros pasivos

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	29,233,266	48,754,598
Partidas no reclamadas por terceros (b)	687,961	412,505
Acreedores diversos (c)	22,769,542	75,780,366
Provisiones para contingencias (d)	9,174,596	4,590,200
Otras provisiones	6,708,872	6,903,880
Partidas por imputar (e)	1,511,664	1,778,542
Total pasivos	70,085,901	138,220,091

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

- (a) Este renglón incluye US\$11,107 y US\$10,711 en el 2014 y 2013, respectivamente.
- (b) Este renglón incluye US\$462 y US\$15 en el 2014 y el 2013, respectivamente.
- (c) Estos renglones incluyen US\$8,658 y US\$10,143 en el 2014 y 2013, respectivamente.
- (d) Este renglón incluye US\$76,953 y US\$57,021 en el 2014 y 2013, respectivamente.
- (e) Este renglón incluye US\$363 en el 2014.

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	48,719,709	76,627,953
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	5,276,319	4,644,166
Gastos no admitidos	10,000	---
Ganancia en ventas muebles y equipos	(55,509)	(1,710)
Diferencia cambiaria	2,047,207	1,423,200
Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(32,460,418)	(31,481,830)
De tiempo:		
(Deficiencia) exceso en gastos de depreciación Fiscal	(825,485)	525,928
Renta neta imponible	22,711,823	51,737,707
Tasa Impositiva	x28%	x 29%
Impuesto Determinado	6,359,311	15,003,935
Anticipos Pagados	(14,997,583)	(15,697,942)
Crédito fiscal	(1,546,126)	(4,000, 000)
Compensaciones Autorizadas y otros pagos	(1,344,913)	---
Saldo a favor del Ejercicio anterior	(3,969,574)	---
Saldo a pagar (favor) al final del año	(15,498,885)	(4,694,007)
	=====	=====

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario para que en lo adelante la tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su renta Neta Imponible, hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12 de fecha 09 de noviembre del 2012, en el año 2014 se reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%..

El Banco para los años 2014 y 2013 pagó sus impuestos en base al 28% y 29%, respectivamente, sobre la ganancia neta imponible.

Según Ley 253-12 se establece una modificación donde en lo adelante se deberá retener un 10% sobre los dividendos pagados, como pago único a la Administración Pública.

Según lo establecido por la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, el Banco pagó el impuesto correspondiente sobre los Activos Productivos, ascendiendo el mismo a RD\$18,458,594, al 30 de Junio del 2013, determinado sobre la base establecida en la Ley No.139-11.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
2014	7,000,000	700,000,000	6,481,747	648,174,700
2013	6,000,000	600,000,000	5,884,935	588,493,500

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción y la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación Accionaria	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Personas Jurídicas	42.02%	42.17%
Personas Físicas	<u>57.98%</u>	<u>57.83%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2013, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 24 de abril del 2014, fueron capitalizadas RD\$57,160,124 y pagadas en efectivo RD\$266,200, resultando un importe de RD\$1,414,304 pendiente de distribuir.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2014, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

A la fecha de este informe no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2014 y 2013 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	<u>2014</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	12.24%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	66,520,503	35,323,747
20% con garantía	133,041,007	112,187,072
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	66,520,503	37,852,302
20% Con garantía	133,041,007	19,993,680
50% Créditos vinculados	332,602,517	290,313,066

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Inversiones		
10% Empresas no financieras	64,817,470	0
20% Empresas financieras	129,634,940	0
20% Empresas financieras del exterior	129,634,940	22,072,615
Propiedad, muebles y equipos	665,205,034	64,684,464
Financiamiento en moneda extranjera 30%	194,452,410	0
Contingencias	1,995,615,102	1,576,522,690

2013

<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	11.85%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	60,340,581	49,139,841
20% con garantía	120,681,163	108,024,032
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	60,340,581	43,165,566
20% Con garantía	120,681,163	46,318,328
50% Créditos vinculados	301,702,907	251,386,294
Inversiones		
10% Empresas no financieras	58,849,350	0
20% Empresas financieras	117,698,700	0
20% Empresas financieras del exterior	117,698,700	42,630,773
Propiedad, muebles y equipos	603,405,814	47,414,719
Financiamiento en moneda extranjera 30%	176,548,050	0
Contingencias	1,810,217,442	1,169,966,759

28. Compromisos y Contingencias

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	34,866,498	21,193,038
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	<u>1,541,475,192</u>	<u>1,148,592,721</u>
Total	<u>1,576,522,690</u>	<u>1,169,966,759</u>

- Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$25,694,794.

- Litis:

El Banco mantiene varios litigios en los tribunales del país, así como también algunos procedimientos de embargo y/o demandas como resultado de las operaciones normales del negocio. Debido a que la mayoría de los préstamos que están en procesos judiciales están garantizados, no se prevé que surjan pérdidas importantes por este concepto.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2014 y 2013 fueron de RD\$14,253,633 y RD\$13,101,330, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana 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 de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron de RD\$6,326,715 y RD\$5,440,429, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera 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 del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron de RD\$11,741,109 y RD\$10,495,089, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Contracuenta de custodia de efectos y bienes	511,580	511,556
Garantías prendaria en poder de la institución	563,430,094	238,677,491
Garantías prendaria en poder de terceros	648,665,717	533,236,427
Garantías hipotecarias en poder de terceros	10,097,281,085	8,896,187,803
Otras garantías en poder de terceros	3,446,409,615	3,065,001,624
Créditos otorgados pendientes de utilizar	959,179,250	610,402,452
Cuentas castigadas	34,092,854	29,636,173
Rendimientos en suspenso	27,415,613	19,097,660
Capital autorizado	700,000,000	600,000,000
Préstamos en legal	60,971,285	81,575,167
Contingencias legales	3,501,047	3,501,047
Activos totalmente depreciados	2,177	1,850
Línea de crédito obtenida	244,203,300	267,672,300
Seguros contratados	274,799,191	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Endoso pólizas de seguros	1,237,150,599	1,230,615,598
Créditos reestructurados	111,060,983	181,073,424
Total	18,408,674,390	15,757,190,572

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos Financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	359,091,886	357,246,612
Por créditos de consumo	139,708,922	132,178,552
Por créditos hipotecarios	140,531,547	123,342,634
Subtotal	<u>639,332,355</u>	<u>612,767,798</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	46,406,910	48,750,313
Ganancia por inversiones	4,432,141	2,992,939
Subtotal	<u>50,839,051</u>	<u>51,743,252</u>
Total	<u>690,171,406</u>	<u>664,511,050</u>

Gastos Financieros:

Por captaciones		
Por depósitos del público	(64,861,207)	(64,976,416)
Por valores en poder del público	(264,557,897)	(226,442,256)
Subtotal	<u>(329,419,104)</u>	<u>(291,418,672)</u>
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(531,944)	(38,194)
Subtotal	<u>(329,951,048)</u>	<u>(291,456,866)</u>
Total	<u>360,220,358</u>	<u>373,054,184</u>

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	126,586,117	169,273,448
Por Inversiones	70,620,257	70,742,914
Por Disponibilidades	101,697,149	120,704,713
Por Cuentas a Recibir	62,483	20,674
Ajuste por diferencia de cambio	146,282,984	152,627,583
Por otros activos	719,165,320	648,111,735
	<u>1,164,414,310</u>	<u>1,161,481,067</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por Depósitos del Público	(250,844,780)	(304,011,867)
Por Otros Pasivos	(180,941)	(311,206)
Ajustes por Diferencias de Cambio	(901,923,585)	(841,000,678)
	<u>(1,152,949,306)</u>	<u>(1,145,323,791)</u>
	<u>11,465,004</u>	<u>16,157,316</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	380,990	297,860
Comisiones por certificación de cheques	233,950	405,150
Comisiones por Tarjetas de Crédito	41,444,944	30,952,888
Comisiones por cartas de crédito	143,319	136,691
Comisiones por Garantías Otorgadas	9,242	148,256
Otras comisiones por cobrar	<u>82,767,471</u>	<u>61,642,415</u>
	<u>124,979,916</u>	<u>93,583,260</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>30,127,788</u>	<u>31,004,197</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	4,504,996	2,568,254
Ingresos por cuentas a recibir	2,224,732	3,031,079
Otros ingresos operacionales diversos	<u>105,121</u>	<u>526,986</u>
	<u>6,834,849</u>	<u>6,126,319</u>
Total otros ingresos operacionales	161,942,553	130,713,776
Otros gastos operacionales	=====	=====
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(220,791)	(188,202)
Por sistema integrado de pago electrónico	(16,370)	(24,570)
Por otros servicios	<u>(26,225,833)</u>	<u>(25,413,829)</u>
	<u>(26,462,994)</u>	<u>(25,626,601)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	<u>(3,366,032)</u>	<u>(2,903,500)</u>
	<u>(3,366,032)</u>	<u>(2,903,500)</u>
Total otros gastos operacionales	(29,829,026)	(28,530,101)

32. Otros ingresos (gastos)

Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	6,788,809	1,790,955
Ingresos por inversiones no financieras	1,568,133	---
Ganancia por venta activos fijos	55,509	1,710
Ganancia por venta de bienes	321,256	409,695
Otros ingresos no operacionales	<u>391,853</u>	<u>1,088,171</u>
	<u>9,125,560</u>	<u>3,290,531</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,671,136)	(2,105,575)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(9,693)	---
Otros gastos	<u>(3,984,528)</u>	<u>(3,336,240)</u>
	<u>(5,665,357)</u>	<u>(5,441,815)</u>
Total	3,460,203	(2,151,284)
	=====	=====

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2014 RD\$	2013 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(145,789,260)	(133,121,567)
Seguros Sociales	(15,283,948)	(13,876,405)
Contribuciones a planes de pensiones	(8,020,500)	(7,186,735)
Otros gastos de personal	<u>(23,816,002)</u>	<u>(21,015,151)</u>
	(192,909,710)	(175,199,858)

(a) De este importe, un total de RD\$1,132,800 y RD\$1,132,800, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>En Moneda Extranjera 2014</u>	<u>En Moneda Nacional 2013</u>	<u>En Moneda Extranjera 2013</u>
Activos sensibles a tasas	3,736,655,369	66,681,282	3,797,342,512	78,751,769
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,225,551,942)</u>	<u>(68,593,507)</u>	<u>(3,704,825,910)</u>	<u>(68,251,606)</u>
Posición neta	<u>(488,896,573)</u>	<u>(1,912,225)</u>	<u>92,516,602</u>	<u>10,500,163</u>
Exposición a tasa de interés	<u>4,159,678</u>	<u>2,837,942</u>	<u>5,768,381</u>	<u>2,651,946</u>

Riesgo de liquidez

	2014					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,817,088,783	---	---	---	---	1,817,088,783
Inversiones en valores	129,171,770	425,087,474	136,135,037	35,514,883	20,013,620	745,922,784
Cartera de crédito	282,633,111	321,846,614	1,876,428,820	1,529,236,646	1,428,173,457	5,438,318,648
Inversiones en acciones	---	---	---	---	22,072,615	22,072,615
Rendimientos por cobrar	40,148,077	4,927,650	1,019,660	1,311,713	---	47,407,100
Cuentas a recibir *	<u>2,995,166</u>	<u>152,949</u>	<u>1,198,095</u>	<u>2,279,379</u>	---	<u>6,625,589</u>
Total Activos	<u>2,272,036,907</u>	<u>752,014,687</u>	<u>2,014,781,612</u>	<u>1,568,342,621</u>	<u>1,470,259,692</u>	<u>8,077,435,519</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,777,861,173	716,830,745	1,141,306,151	8,521,517	---	3,644,519,586
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	80,391,699	7,791,870	---	---	---	88,183,569
Fondo tomados a préstamos	---	---	100,000,000	---	---	100,000,000
Valores en circulación	653,328,764	1,394,675,355	1,406,953,648	4,671,851	---	3,459,629,618
Intereses por pagar	15,405,205	---	---	---	---	15,405,205
Otros Pasivos **	<u>59,399,641</u>	---	---	---	---	<u>59,399,641</u>
Total Pasivos	<u>2,586,386,482</u>	<u>2,119,297,970</u>	<u>2,648,259,799</u>	<u>13,193,368</u>	---	<u>7,367,137,619</u>
Posición Neta	<u>(314,349,575)</u>	<u>(1,367,283,283)</u>	<u>(633,478,187)</u>	<u>1,555,149,253</u>	<u>1,470,259,692</u>	<u>710,297,900</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

2013

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,742,279,997	---	---	---	---	1,742,279,997
Inversiones en valores	547,592,779	233,557,735	109,169,763	55,479,638	76,500,748	1,022,300,663
Cartera de crédito	330,525,362	276,701,257	1,242,527,255	910,525,671	1,829,340,911	4,589,620,456
Inversiones en acciones	---	---	---	---	42,630,773	42,630,773
Rendimientos por cobrar	37,587,689	3,027,297	1,318,953	1,733,104	3,001,011	46,668,054
Cuentas a recibir *	2,930,538	5,952	1,045,603	---	---	3,982,093
Total Activos	2,660,916,365	513,292,241	1,354,061,574	967,738,413	1,951,473,443	7,447,482,036
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,555,457,928	618,906,195	1,207,040,676	6,698,222	---	3,388,103,021
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	62,369,880	4,864,642	---	---	---	67,234,522
Fondos tomados a préstamo	25,000,000	---	---	---	---	25,000,000
Valores en circulación	563,489,455	1,410,982,821	1,184,439,249	2,767,517	---	3,161,679,042
Intereses por pagar	13,783,738	---	---	---	---	13,783,738
Otros Pasivos **	131,851,349	---	---	---	---	131,851,349
Total Pasivos	2,351,952,350	2,034,753,658	2,391,479,925	9,465,739	---	6,787,651,672
Posición Neta	308,964,015	(1,521,461,417)	(1,037,418,351)	958,272,674	1,951,473,443	659,830,364

* Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

** Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
	<u>2014</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
A 15 días ajustada	207	307	251	426
A 30 días ajustada	227	334	214	511
A 60 días ajustada	267	359	224	582
A 90 días ajustada	310	439	251	512
Posición				
A 15 días ajustada	181,980,527	10,686,862	235,286,389	14,188,078
A 30 días ajustada	260,858,618	13,870,862	276,642,240	22,106,048
A 60 días ajustada	393,311,155	19,095,075	349,570,003	26,231,153
A 90 días ajustada	542,908,976	28,781,891	451,474,283	29,260,822

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros 2014</u>	<u>Valor de Mercado 2014</u>	<u>Valor en Libros 2013</u>	<u>Valor de Mercado 2013</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	1,817,088,783	1,817,088,783	1,742,279,997	1,742,279,997
- Inversiones en valores	753,547,851	N/D	1,031,493,374	N/D
- Cartera de créditos	5,353,352,772	N/D	4,523,780,428	N/D
- Inversiones en acciones	<u>20,157,175</u>	<u>N/D</u>	<u>37,471,516</u>	<u>N/D</u>
Pasivos:				
- Obligaciones con el público	3,646,805,689	N/D	3,390,598,341	N/D
-Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	88,189,670	N/D	67,234,522	N/D
-Fondos tomados a préstamos	100,425,000	N/D	25,038,194	N/D
- Valores en circulación	<u>3,472,317,619</u>	<u>N/D</u>	<u>3,172,923,284</u>	<u>N/D</u>

N/D No Disponible.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos financieros, ni el Banco ha realizado un análisis de mercado de dichos valores.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre son:

	<u>Créditos Vigentes RD\$</u>	<u>Créditos Vencidos RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>	<u>Garantías Reales RD\$</u>
2014	290,313,066	---	290,313,066	519,284,752
2013	251,386,294	---	251,386,294	442,483,102

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante al 31 de diciembre incluyen:

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	165,638,792	---	289,437
Certificados Financieros	381,598,885	---	22,056,842

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2013</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en Ingresos RD\$ Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	161,984,277	508,190
Certificados Financieros	252,806,015	10,684,346

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

De acuerdo a la legislación vigente, el Banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para el año 2014 y 2013 fue de RD\$8,020,500 y RD\$7,186,735 y el pagado por los empleados fue de RD\$3,248,564 y RD\$2,928,256. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2014 RD\$</u>	<u>2013 RD\$</u>
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	9,515,336	8,435,714
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	1,714,272	2,244,805
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	2,455,498	2,745,551
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	2,723,136	6,654,867
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	11,675,695	2,756,078
Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera	1,377,687	646,989
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos	871,923	2,936,780
Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar	2,145,030	972,599
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	2,632,743	110,354
Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar	600,742	1,713,201
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión inversiones	---	1,414,235
Capitalización de resultados acumulados	157,160,124	42,689,547
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	84,278,968	29,977,886
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	2,727,167	821,332
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	1,546,202	7,724,648
Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	1,040,824	1,773,943
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones	195,686	1,023,518
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para contingentes	2,340,459	425,970
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,625,617	2,477,151
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	346,888	758,179

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

Impuesto anual de los Activos Financieros Productivos neto de las entidades financieras:

Mediante la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, en su Artículo 12 se establece un impuesto anual a los Activos Financieros Productivos netos de las instituciones clasificadas como Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Créditos y Corporaciones de Crédito.

Para fines de este impuesto se entiende por activos financieros productivos netos la cartera de préstamos neta de provisiones y las inversiones en valores netos de provisiones, excluyendo las inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana.

La tasa de impuesto a los activos productivos será de un uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta imponible antes del gasto generado por el impuesto calculado sobre el total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000). Mensualmente se pagará un anticipo dentro de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%).

El monto liquidado por concepto de este impuesto se consideró como un gasto deducible para fines del Impuesto Sobre la Renta que fue pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estuvo vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la presente Ley, aplicable a los ejercicios fiscales 2011, 2012 y hasta Junio del 2013 como fue establecido en la Ley 139-11.

Mediante acuerdo de compromiso entre las Entidades de Intermediación Financiera, la dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda, las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la Ley, a realizar voluntariamente un pago único de Anticipo Adicional de Impuesto Sobre la Renta, con carácter de anticipo, por lo que tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto Sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el Ejercicio Fiscal 2014, un monto equivalente a 6.67% del anticipo adicional pagado a la Dirección General de Impuestos Internos en virtud de este acuerdo, por concepto del crédito fiscal generado.

Sistema Informático

Conforme a los resultados de las pruebas de validación de funcionalidades del sistema Fisa System, podemos avalar que el sistema está procesando y registrando todas las operaciones diarias de forma satisfactoria, de acuerdo con las prácticas bancarias del sector financiero dominicano.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2015.

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta la fecha han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.