

Banco Múltiple López de Haro, S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2011 y 2010**

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S.A.

Indice

31 de Diciembre del 2011

	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	8-40

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 2011 y 2010, 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 (ICPAD). 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 2011 y 2010 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 2012

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

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	86,002,309	69,989,377
Banco central	938,312,335	822,458,886
Bancos del país	34,721,844	45,851,183
Bancos del extranjero	291,902,166	361,949,608
Otras disponibilidades	48,887,031	6,689,293
Rendimientos por cobrar	0	41,667
	<u>1,399,825,685</u>	<u>1,306,980,014</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	441,914,381	313,928,600
Rendimientos por cobrar	1,721,278	1,618,985
Provisión para inversiones	(273,232)	(3,894,193)
	<u>443,362,427</u>	<u>311,653,392</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	4,112,101,427	3,719,723,380
Reestructurada	30,264,310	5,423,989
Vencida	2,766,960	11,286,798
Cobranza Judicial	93,581,028	12,280,905
Rendimientos por cobrar	43,296,598	30,325,547
Provisiones para créditos	(81,408,257)	(74,365,553)
	<u>4,200,602,066</u>	<u>3,704,675,066</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	3,487,867	3,502,360
Rendimientos por cobrar	19,618	8,100
	<u>3,507,485</u>	<u>3,510,460</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	40,901,697	2,615,771
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,390,907)	(2,615,771)
	<u>35,510,790</u>	<u>0</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	38,686,615	42,385,482
Provisión por inversiones en acciones	(23,691,241)	(10,173,699)
	<u>14,995,374</u>	<u>32,211,783</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	97,666,743	96,057,726
Depreciación acumulada	(57,459,012)	(49,628,958)
	<u>40,207,731</u>	<u>46,428,768</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	2,053,957	4,975,184
Intangibles	70,990,184	70,990,184
Activos diversos	3,604,818	3,892,024
Amortización acumulada	(61,370,629)	(58,448,810)
	<u>15,278,330</u>	<u>21,408,582</u>
Total de Activos	<u>6,153,289,888</u>	<u>5,426,868,065</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	912,609,783	771,464,291
Cuentas de orden (Nota 29)	12,244,301,747	10,772,091,636

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>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 16)		
A la vista	331,142,727	185,712,558
De ahorro	648,819,844	441,564,123
A plazo	1,554,390,924	1,655,058,438
Intereses por pagar	2,433,435	2,920,234
	<u>2,536,786,930</u>	<u>2,285,255,353</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	3,429,608	812,289
Intereses por pagar	0	0
	<u>3,429,608</u>	<u>812,289</u>
Fondos tomados a préstamos (nota 18)		
De instituciones financieras del país	0	100,000,000
Intereses por pagar	0	111,111
	<u>0</u>	<u>100,111,111</u>
Valores en circulación (nota 19)		
Títulos y valores	2,795,797,942	2,464,601,753
Intereses por pagar	11,542,707	7,655,179
	<u>2,807,340,649</u>	<u>2,472,256,932</u>
Otros pasivos (nota 20)		
	<u>243,884,518</u>	<u>49,601,824</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>5,591,441,705</u>	<u>4,908,037,509</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	511,875,800	473,240,600
Capital Adicional pagado	0	26,759,400
Otras reservas patrimoniales	9,326,080	7,195,321
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	161,878	643,263
Resultados del ejercicio	40,484,425	10,991,972
	<u>561,848,183</u>	<u>518,830,556</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>6,153,289,888</u>	<u>5,426,868,065</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(912,609,783)	(771,464,291)
Cuentas de orden (Nota 29)	(12,244,301,747)	(10,772,091,636)

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	
	2011	2010
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	614,486,123	464,592,926
Intereses por inversiones	17,033,743	15,937,360
Ganancia por inversiones	4,986,853	0
	<u>636,506,719</u>	<u>480,530,286</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(281,630,035)	(230,037,168)
Intereses y comisiones por financiamientos	(4,076,389)	(1,916,666)
	<u>(285,706,424)</u>	<u>(231,953,834)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>350,800,295</u>	<u>248,576,452</u>
Provisiones para cartera de créditos	(20,192,178)	(23,189,738)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(20,192,178)</u>	<u>(23,189,738)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>330,608,117</u>	<u>225,386,714</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>(2,310,272)</u>	<u>2,101,415</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	63,996,279	72,301,995
Comisiones por cambio	27,571,509	34,288,371
Ingresos diversos	3,963,769	3,545,218
	<u>95,531,557</u>	<u>110,135,584</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(20,202,565)	(14,590,320)
Gastos diversos	(7,802,117)	(16,719,653)
	<u>(28,004,682)</u>	<u>(31,309,973)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(151,771,711)	(140,162,602)
Servicios de terceros	(40,327,978)	(32,442,422)
Depreciación y Amortizaciones	(16,278,901)	(16,189,749)
Otras provisiones	(7,063,923)	(10,948,195)
Otros gastos	(119,909,823)	(100,463,370)
	<u>(335,352,336)</u>	<u>(300,206,338)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>60,472,384</u>	<u>6,107,402</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	5,924,858	12,462,628
Otros gastos	(6,659,827)	(2,685,313)
	<u>(734,969)</u>	<u>9,777,315</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>59,737,415</u>	<u>15,884,717</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	<u>(17,122,231)</u>	<u>(4,314,220)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>42,615,184</u></u>	<u><u>11,570,497</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>2011</u>	<u>2010</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	601,515,072	457,318,254
Otros ingresos financieros cobrados	16,931,450	15,607,061
Otros ingresos operacionales cobrados	95,531,557	110,135,584
Intereses pagados por captaciones	(278,229,306)	(228,033,528)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(4,187,500)	(1,938,888)
Gastos generales y administrativos pagados	(312,009,512)	(273,068,394)
Otros gastos operacionales pagados	(28,004,682)	(31,309,973)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	179,726,337	(3,404,750)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>271,273,416</u>	<u>45,305,366</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	(124,286,914)	(88,019,297)
Interbancarios otorgados	(111,000,000)	0
Interbancarios cobrados	111,000,000	0
Créditos otorgados	(3,343,107,163)	(3,219,522,512)
Créditos cobrados	2,801,946,166	2,446,845,667
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(10,719,780)	(9,831,530)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	176,000	608,866
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,485,000	24,624,830
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(664,506,691)</u>	<u>(845,293,976)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	19,945,917,225	17,396,334,972
Devolución de captaciones	(19,360,085,341)	(16,285,718,647)
Interbancarios recibidos	40,000,000	0
Interbancarios pagados	(40,000,000)	0
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	100,000,000
Operaciones de fondos pagados	(100,000,000)	(100,000,000)
Aportes de Capital	247,062	37,836,370
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>486,078,946</u>	<u>1,148,452,695</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	92,845,671	348,464,085
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,306,980,014</u>	<u>958,515,929</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,399,825,685</u></u>	<u><u>1,306,980,014</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>2011</u>	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	<u>2010</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Resultado del Ejercicio	42,615,184		11,570,497
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Provisiones:			
Cartera de crédito	20,192,178		23,189,738
Rendimientos por cobrar	70,063		456,909
Otras provisiones	6,993,860		10,491,286
Libерación de Provisiones:			
Depreciaciones y amortizaciones	16,278,901		16,189,747
Pérdida por venta de activos fijos	7,682		0
Pérdida por ventas de bienes recibidos	0		315,170
Ingresos por inversiones no financieras	(175,506)		(10,669,505)
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,665,889)		0
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(130,959)		(608,386)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	609,193		2,715,517
Otros Ingresos (gastos)	768,333		1,205,653
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución(Aumento) en otros activos	(9,861,936)		(22,854,378)
Aumento(Disminución) en otros pasivos	194,282,694		11,321,700
Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos	(111,111)		(22,222)
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	3,400,729		2,003,640
Total de Ajustes	228,658,232		33,734,869
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	271,273,416		45,305,366

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 2011 Y 2010
(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 2010	450,000,000	0	1,590,000	6,628,467	913,756	11,679,351	470,811,574
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	11,679,351	(11,679,351)	0
Aportes de Capital	11,076,970	0	26,759,400	0	0	0	37,836,370
Transferencia Capital Adicional	1,590,000	0	(1,590,000)	0	0	0	0
Dividendos pagados:							
Acciones	10,573,630	0	0	0	(10,573,630)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	11,570,497	11,570,497
Transferencia a otras reservas	0	0	0	578,525	0	(578,525)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	(11,671)	(1,376,214)	0	(1,387,885)
Saldos 31 de Diciembre del 2010	473,240,600	0	26,759,400	7,195,321	643,263	10,991,972	518,830,556
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	10,991,972	(10,991,972)	0
Aportes de Capital	247,062	0	0	0	0	0	247,062
Transferencia Capital Adicional	26,759,400	0	(26,759,400)	0	0	0	0
Dividendos pagados:							
Acciones	11,628,738	0	0	0	(11,628,738)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	42,615,184	42,615,184
Transferencia a otras reservas	0	0	0	2,130,759	0	(2,130,759)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	155,381	0	155,381
Saldos 31 de Diciembre del 2011	511,875,800	0	0	9,326,080	161,878	40,484,425	561,848,183

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 2011

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 207 y 198 empleados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
José Antonio Rodríguez Copello	Presidente
Pedro E. Rodríguez Martínez	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios
Margarita Rodríguez Copello	Vicepresidente Senior Corporativo
Bingene Salazar	Vicepresidente Senior de Banca Privada
Nínive Mena G.	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales

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 2011 es:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	3	3
Interior del País	<u>3</u>	<u>1</u>
	<u>6</u>	<u>4</u>

(*) Corresponde a Oficina Principal y cinco 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 02 de marzo del 2012 por el Comité Ejecutivo del Banco.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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 2011

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 trimestral 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 (sin gradualidad).

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 001/11.

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

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”.

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:

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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	Linea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Linea recta
Equipos de transporte	5 años	Linea recta
Equipos de cómputos	5 años	Linea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Linea 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.

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 integralmente recuperable. El Banco está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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 2011 y 2010, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$38.7243 y RD\$37.4225 en relación con el dólar y de RD\$50.1054 y RD\$48.7031 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.

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 prepagó. 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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

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.

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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 irrecuperables 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:

- 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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

- 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.
- 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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

- 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

Activos	2011		2010	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	20,124,266	779,298,111	21,855,807	817,898,922
Cartera de créditos	35,166,096	1,361,782,435	28,959,734	1,083,745,648
Rendimientos por cobrar Cartera	226,317	8,763,974	206,181	7,715,797
Inversiones	5,260,542	203,710,807	5,997,047	224,424,493
Rendimientos por cobrar inversión	19,202	743,569	19,114	715,290
Comisiones por cobrar	1,492	57,795	2,127	79,589
	<u>60,797,915</u>	<u>2,354,356,691</u>	<u>57,040,010</u>	<u>2,134,579,739</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	54,423,003	2,107,492,702	52,928,328	1,980,710,371
Cargos por pagar	62,840	2,433,422	78,034	2,920,230
Obligaciones financieras a la vista	17,277	669,036	15,848	593,061
Acreedores diversos	11,431	442,664	7,572	283,360
	<u>54,514,551</u>	<u>2,111,037,824</u>	<u>53,029,782</u>	<u>1,984,507,022</u>
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	6,283,364	243,318,867	4,010,228	150,072,717
	=====	=====	=====	=====

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$38.7243 y RD\$37.4225 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja (a)	86,002,309	69,989,377
Banco Central de la República Dominicana (b)	938,312,335	822,458,886
Bancos del país (c)	34,721,844	45,851,183
Bancos del extranjero (d)	291,902,166	361,949,608
Otras disponibilidades (e)	48,887,031	6,689,293
Rendimientos por cobrar	---	41,667
	<u>1,399,825,685</u>	<u>1,306,980,014</u>

Al 31 de diciembre del 2011, el encaje legal requerido es de RD\$518,101,374 y US\$10,900,624. A esta fecha el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito de RD\$532,427,683 y US\$11,254,120, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$726,899 y US\$559,628, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$11,254,120 y US\$10,808,849, respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$605,288 y US\$815,352, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$7,537,958 y US\$9,671,978, 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 2011, es como sigue:

Fondos Interbancarios Activos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	Monto		Tasa	<u>Balance</u>
		<u>RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Promedio Ponderada</u>	
Banco Vimenca, S. A.	<u>3</u>	81,000,000	8	8.88%	---
Bancamérica, S. A.	<u>3</u>	<u>30,000,000</u>	<u>23</u>	<u>8.75%</u>	---
	<u>6</u>	<u>111,000,000</u>	<u>31</u>	<u>8.82%</u>	---
Fondos Interbancarios Pasivos					
Banco Vimenca, S. A.	<u>1</u>	<u>40,000,000</u>	<u>4</u>	<u>8.90%</u>	---

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>2011</u>	<u>2010</u>		
Bonos	Secretaría de Hacienda	16,000,000	16,000,000	14%	10-02-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	---	22,807,597	6.75%	30-05-11
Depósito Overnight	Banco Central de la R.D.	251,000,000	101,000,000	6.75%	01-02-12
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la R. D.	---	36,166,443	9.75%	28-07-12
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la R. D.	9,890,189	9,890,189	9.75%	28-07-12

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Depósito a Plazo	Banco Múltiple Caribe, S. A.	---	39,397,413	4.75%	02-03-11
Depósito a Plazo	Banco Santa Cruz, S. A.	---	41,820,423	3.80%	13-02-11
Depósito a Plazo	Banco Español de Crédito, S.A.	---	37,422,500	3.25%	23-03-11
Depósito a Plazo	JPMorgan Chase	17,505,437	9,424,035	0.003889%	03-07-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	19,728,565	---	6.00%	30-05-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	3,872,430	---	5.75%	06-01-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	13,553,505	---	5.75%	16-02-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	13,553,505	---	5.75%	17-02-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	MED	19,362,150	---	5.65%	24-01-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	MED	19,362,150	---	5.60%	03-02-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	MED	19,362,150	---	5.50%	02-02-12
Otros Títulos	Secretaría de Hacienda				
	MED	38,724,300	---	5.50%	27-03-12
		441,914,381	313,928,600		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$4,261,515 y US\$4,998,020 en el 2011 y 2010.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de crédito

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (*)</u>		
Préstamos	2,818,316,140	2,541,338,388
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>33,835,186</u>	<u>36,085,676</u>
Subtotal	<u>2,852,151,326</u>	<u>2,577,424,064</u>
<u>Créditos de consumo (**)</u>		
Tarjetas de crédito personales	174,627,916	150,782,950
Préstamos de consumo	<u>390,419,754</u>	<u>207,131,715</u>
Subtotal	<u>565,047,670</u>	<u>357,914,665</u>
<u>Créditos hipotecarios (***)</u>		
Adquisición de viviendas	773,222,743	761,736,929
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>48,291,986</u>	<u>51,639,414</u>
Subtotal	<u>821,514,729</u>	<u>813,376,343</u>
Total	<u>4,238,713,725</u>	<u>3,748,715,072</u>

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$24,037,034 y US\$21,067,604, respectivamente.

** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$4,656,098 y US\$1,683,420, respectivamente.

*** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$6,472,964 y US\$6,208,710, respectivamente.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

b) Condición de la cartera de créditos		
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes	2,740,876,205	2,523,681,155
Vencida		
- De 31 a 90 días	1,219,588	7,330,904
- Por más de 90 días	<u>76,220,347</u>	<u>10,326,329</u>
Subtotal	<u>2,818,316,140</u>	<u>2,541,338,388</u>
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	33,835,186	36,085,676
Vencida de 31 a 90 días	<u>---</u>	<u>---</u>
	<u>33,835,186</u>	<u>36,085,676</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	389,986,312	205,344,498
- De 31 a 90 días	33,130	34,457
- Por más de 90 días	<u>400,312</u>	<u>1,752,760</u>
Subtotal	<u>390,419,754</u>	<u>207,131,715</u>
Tarjetas de Créditos:		
Vigentes	172,760,399	149,874,235
Vencida por más de 90 días	<u>1,867,517</u>	<u>908,715</u>
Subtotal	<u>174,627,916</u>	<u>150,782,950</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	804,907,635	811,144,010
Vencida		
- De 31 a 90 días	41,946	136,673
- Por más de 90 días	<u>16,565,148</u>	<u>2,095,660</u>
Subtotal	<u>821,514,729</u>	<u>813,376,343</u>
Total	<u>4,238,713,725</u>	<u>3,748,715,072</u>
	=====	=====
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	37,455,681	28,856,836
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	1,446,021	705,975
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	542,657	226,763
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	543,781	18,079
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>3,308,458</u>	<u>517,894</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>43,296,598</u>	<u>30,325,547</u>
	=====	=====
(*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2011 y 2010 existe un importe de US\$226,317 y US\$206,181, respectivamente.		
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	3,045,115,654	2,856,599,007
Con garantías no polivalentes (2)	202,202,068	115,687,972
Sin garantías	<u>991,396,003</u>	<u>776,428,093</u>
	<u>4,238,713,725</u>	<u>3,748,715,072</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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

(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.

d) Por origen de los fondos:

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	4,206,637,309	3,708,757,888
Recursos liberados del Encaje Legal	<u>32,076,416</u>	<u>39,957,184</u>
	<u>4,238,713,725</u>	<u>3,748,715,072</u>

e) Por plazos:

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	2,427,917,157	1,983,227,225
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	627,503,249	641,923,647
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>1,183,293,319</u>	<u>1,123,564,200</u>
	<u>4,238,713,725</u>	<u>3,748,715,072</u>

f) Por sectores económicos:

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Explotación de minas y canteras	29,400,000	53,700,000
Industrias Manufactureras	148,177,558	129,612,615
Construcción	731,233,208	516,719,910
Comercio al por mayor y al por menor	574,400,583	493,886,528
Hoteles y restaurantes	77,697,833	99,734,416
Transporte, almacenamientos y comunicación	122,385,551	190,571,491
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	425,395,084	451,121,229
Enseñanza	22,892,157	101,043,580
Servicios sociales y de salud	9,929,884	3,452,994
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	84,981,944	76,763,748
Hogares privados con servicios domésticos	<u>2,012,219,923</u>	<u>1,632,108,561</u>
	<u>4,238,713,725</u>	<u>3,748,715,072</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	668,261	582,018
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	180,778	224,010
Depósitos en garantía	1,732,231	1,393,412
Otras cuentas por cobrar	<u>906,597</u>	<u>1,302,920</u>
	<u>3,487,867</u>	<u>3,502,360</u>

(a) Este renglón incluye US\$1,492 y US\$2,127 en el 2011 y 2010, respectivamente.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	40,901,697	2,615,771
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(5,390,907)</u>	<u>(2,615,771)</u>
	<u>35,510,790</u>	<u>---</u>

*Este importe está compuesto por RD\$2,615,771, correspondiente a bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses y RD\$38,285,926 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>2011</u>	<u>2010</u>			Nominal	Mercado (a)	
<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
9,671,725	9,346,590 (b)	0.000126%	19.66	5.56	12,600	
9,664,988	9,340,079 (b)	0.000128%	19.23	5.56	12,890	
9,658,179	9,333,499 (b)	0.000262%	184.41	90.43	1,350	
9,691,723	9,365,914 (b)	0.000265%	181.76	90.43	1,365	
<u>---</u>	<u>4,999,400</u>	49.99%	100	N/D	49,994	
<u>38,686,615</u>	<u>42,385,482</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\$999,027.

13. Propiedad, muebles y equipos

	<u>2011</u>			
	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en prop.arrendadas</u>	<u>Diversos y const. En proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2011	62,657,717	33,400,009	---	96,057,726
Adquisiciones	9,317,463	39,919	1,362,398	10,719,780
Retiros	<u>(8,546,283)</u>	<u>---</u>	<u>(564,480)</u>	<u>(9,110,763)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2011	<u>63,428,897</u>	<u>33,439,928</u>	<u>797,918</u>	<u>97,666,743</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2011	(27,527,388)	(22,101,570)	---	(49,628,958)
Gasto de Depreciación	(12,533,218)	(3,745,683)	---	(16,278,901)
Retiros	<u>8,448,847</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>8,448,847</u>
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>(31,611,759)</u>	<u>(25,847,253)</u>	<u>---</u>	<u>(57,459,012)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2011	<u>31,817,138</u>	<u>7,592,675</u>	<u>797,918</u>	<u>40,207,731</u>

	<u>2010</u>			
	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en prop.arrendadas</u>	<u>Diversos y const. En proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2010	60,456,970	33,134,951	1,090,337	94,682,258
Adquisiciones	7,964,700	265,058	1,601,772	9,831,530
Retiros	<u>(5,763,953)</u>	<u>---</u>	<u>(2,692,109)</u>	<u>(8,456,062)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2010	<u>62,657,717</u>	<u>33,400,009</u>	<u>---</u>	<u>96,057,726</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2010	(20,837,834)	(18,341,440)	---	(39,179,274)
Gasto de Depreciación	(12,429,617)	(3,760,130)	---	(16,189,747)
Retiros	5,763,953	---	---	5,763,953
Pérdida por deterioro de activos	(23,890)	---	---	(23,890)
Valor al 31 de diciembre del 2010	<u>(27,527,388)</u>	<u>(22,101,570)</u>	---	<u>(49,628,958)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2010	<u>35,130,329</u>	<u>11,298,439</u>	---	<u>46,428,768</u>

14. Otros activos

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	1,058,754	3,937,408
Otros	<u>995,203</u>	<u>1,037,776</u>
	<u>2,053,957</u>	<u>4,975,184</u>
b) Intangibles		
Software	69,567,686	69,567,686
Amortización Acumulada	(59,948,131)	(57,026,312)
Otros cargos diferidos diversos	1,422,498	1,422,498
Amortización Acumulada	<u>(1,422,498)</u>	<u>(1,422,498)</u>
	<u>9,619,555</u>	<u>12,541,374</u>
c) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	1,395,072	1,740,377
Bibliotecas y obras de arte	656,483	656,483
Software *	1,543,263	1,495,164
Partidas por imputar	<u>10,000</u>	<u>---</u>
	<u>3,604,818</u>	<u>3,892,024</u>
Total	<u>15,278,330</u>	<u>21,408,582</u>

* Esta partida al 31 de diciembre del 2011 no ha sido autorizada para su amortización de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	<u>2011</u>					
	<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 2011	70,133,558	14,067,892	4,231,995	2,615,771	3,170,744	94,219,960
Constitución de provisiones	20,192,178	5,958,024	70,063	---	1,035,836	27,256,101
Castigo contra provisiones	(6,703,075)	---	(1,091,155)	---	---	(7,794,230)
Transferencia de provisión de cartera a bienes recibidos en recuperación de crédito	(10,144,340)	---	---	10,144,340	---	---
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	(6,650,504)	---	6,650,504	---	---	---
Transferencia de provisión de cartera a operaciones contingentes	(4,568,714)	---	---	---	4,568,714	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones	---	945,172	(945,172)	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a cartera	3,439,530	(3,439,530)	---	---	---	---
Transferencia de provisión rendimientos a contingencia	---	---	(377,498)	---	377,498	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	6,061,960	---	(6,061,960)	---	---	---
Transferencia de provisión cartera a rendimientos	(1,975,187)	---	1,975,187	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(123,262)	---	---	123,262	---
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	---	(590,312)	590,312	---	---	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera	2,716,874	---	---	---	(2,716,874)	---
Transferencia de provisiones contingentes a inversiones	---	955,525	---	---	(955,525)	---
Transferencia de provisión de contingencias a provisión rendimientos	---	---	375,100	---	(375,100)	---
Transferencia de bienes adjudicados a cartera	7,369,204	---	---	(7,369,204)	---	---
Transferencia de provisión de inversiones y contingencia a rendimientos y cartera	1,141,464	(592,931)	445,079	---	(993,612)	---
Transferencia de provisiones de cartera a inversiones	(6,160,847)	6,160,847	---	---	---	---
Ajustes por diferencia cambiaria	693,701	623,048	---	---	---	1,316,749
Saldos al 31 de diciembre del 2011	75,545,802	23,964,473	5,862,455	5,390,907	4,234,943	114,998,580
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2011**	75,545,802	23,964,473	5,862,455	5,390,907	4,234,943	114,998,580
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

2010

	<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 2010	50,889,556	1,146,447	1,329,509	8,041,602	2,272,485	63,679,599
Constitución de provisiones	23,189,738	10,491,286	456,909	---	---	34,137,933
Castigo contra provisiones	(4,017,411)	---	(456,784)	---	---	(4,474,195)
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de crédito	(1,517,109)	---	---	1,517,109	---	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera	4,919,311	---	(4,919,311)	---	---	---
Transferencia de provisión rendimientos a operaciones contingentes	---	---	(348,296)	---	348,296	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones	---	1,578,048	(1,578,048)	---	---	---

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Transferencia de provisión inversiones a cartera	4,798,139	(4,798,139)	---	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes y rendimientos	---	(307,910)	15,325	---	292,585	---
Transferencia de provisión contingencia a capital y rendimientos	1,132,952	---	920	---	(1,133,872)	---
Transferencia de provisiones contingentes a cartera e inversiones	508,746	146,200	---	---	(654,946)	---
Transferencia de provisiones contingentes a rendimientos	---	---	791,907	---	(791,907)	---
Transferencia de provisión de Bienes Adjudicados a provisión cartera	6,942,940	---	---	(6,942,940)	---	---
Transferencia de provisión cartera a rendimientos	(8,923,356)	---	8,923,356	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a inversiones	(5,509,336)	5,509,336	---	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a contingencias	(2,838,103)	---	---	---	2,838,103	---
Ajustes por diferencia cambiaria	557,491	302,624	16,508	---	---	876,623
Saldos al 31 de diciembre del 2010	70,133,558	14,067,892	4,231,995	2,615,771	3,170,744	94,219,960
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2010**	57,613,717	3,800,203	3,035,658	2,615,771	3,122,747	70,188,096
Exceso (deficiencia)	12,519,841	10,267,689	1,196,337	---	47,997	24,031,864

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

(*) La provisión de otros activos corresponde a 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:

2011

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	331,142,727	1.69%	---	---	331,142,727
De ahorro	95,718,066	2.00%	553,101,778	0.48%	648,819,844
A plazo	---	---	1,554,390,924	3.48%	1,554,390,924
	<u>426,860,793</u>		<u>2,107,492,702</u>		<u>2,534,353,495</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

	<u>2010</u>					
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>		<u>Total</u>
a) Por tipo						
A la vista	185,712,558	1.43%	---	---		185,712,558
De ahorro	115,912,190	2.00%	325,651,933	0.47%		441,564,123
A plazo	---	---	<u>1,655,058,438</u>	3.66%		<u>1,655,058,438</u>
	<u>301,624,748</u>		<u>1,980,710,371</u>			<u>2,282,335,119</u>
b) Por sector						
	<u>2011</u>		<u>2010</u>			
Sector privado no financiero	2,534,353,495		2,282,335,119			
Sector Financiero	---		---			
	<u>2,534,353,495</u>		<u>2,282,335,119</u>			
c) Por plazo de vencimiento						
	<u>2011</u>		<u>2010</u>			
0-15 días	979,962,571		627,276,683			
16-30 días	134,377,898		285,517,405			
31-90 días	497,145,120		591,310,666			
91-180 días	528,851,688		526,563,857			
181-año	388,416,413		240,896,355			
Más de 1 año	<u>5,599,805</u>		<u>10,770,153</u>			
	<u>2,534,353,495</u>		<u>2,282,335,119</u>			

Depósitos con el público restringidos

	<u>2011</u>	<u>Causa de la Restricción</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Inactividad</u>	<u>Embargo</u>	<u>Pignoración</u>
Obligaciones con el público				
- Cuentas de ahorro	10,083,546	1,297,949	8,785,597	---
- Cuentas Corrientes	7,959,891	---	7,959,891	---
- Depósitos a Plazo	<u>86,997,827</u>	---	---	<u>86,997,827</u>
Total	<u>105,041,264</u>	<u>1,297,949</u>	<u>16,745,488</u>	<u>86,997,827</u>

	<u>2010</u>	<u>Causa de la Restricción</u>		
	<u>Valor</u>	<u>Inactividad</u>	<u>Embargo</u>	<u>Pignoración</u>
Obligaciones con el público				
- Cuentas de ahorro	8,886,053	992,812	7,893,241	---
- Cuentas Corrientes	1,123,559	---	1,123,559	---
- Depósitos a Plazo	<u>36,483,750</u>	---	---	<u>36,483,750</u>
Total	<u>46,493,362</u>	<u>992,812</u>	<u>9,016,800</u>	<u>36,483,750</u>

Plazo de inactividad de los depósitos al público

	<u>Monto RD\$</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – De ahorro	<u>1,297,949</u>	<u>992,812</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2011</u>		<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>			
a) Por tipo					
A la vista	44,206	1.69%	---		44,206
De ahorro	3,385,402	2.00%	---		3,385,402
A plazo	---		---		---
	<u>3,429,608</u>		<u>---</u>		<u>3,429,608</u>

	<u>2010</u>		<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>			
a) Por tipo					
A la vista	---	---	---	---	---
De ahorro	812,289	2.00%	---	---	812,289
A plazo	---		---		---
	<u>812,289</u>		<u>---</u>		<u>812,289</u>

	<u>2011 RD\$</u>	<u>2010 RD\$</u>
b) Por Sector		
Sector financiero	<u>3,429,608</u>	<u>812,289</u>

	<u>2011 RD\$</u>	<u>2010 RD\$</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	3,429,608	---
16-30 días	---	812,289
31-60 días	---	---
	<u>3,429,608</u>	<u>812,289</u>

18. Fondos tomados a préstamo

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
					<u>2011</u>	<u>2010</u>
Instituciones financieras del país						
Banco de Reservas de la R.D.	Préstamo	Solidaria	10.00%	Corto	---	100,000,000
					=====	=====

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

19. Valores en Circulación

	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>Total</u>
	En Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada	
a) Por Tipo					
Certificados financieros	2,795,796,829	9.39%	---	---	2,795,796,829
Certificados de inversión	<u>1,113</u>	3%	---	---	<u>1,113</u>
Total	<u><u>2,795,797,942</u></u>		---		<u><u>2,795,797,942</u></u>

	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>Total</u>
	En Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada	
a) Por Tipo					
Certificados financieros	2,464,600,673	6.91%	---	---	2,464,600,673
Certificados de inversión	<u>1,080</u>	3.00%	---	---	<u>1,080</u>
Total	<u><u>2,464,601,753</u></u>		---		<u><u>2,464,601,753</u></u>

	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>Total</u>
	En Moneda Nacional	En moneda extranjera	
b) Por Sector			
Sector Privado no financiero	2,631,043,571	---	2,631,043,571
Sector financiero	<u>164,754,371</u>	---	<u>164,754,371</u>
Total	<u><u>2,795,797,942</u></u>	---	<u><u>2,795,797,942</u></u>

	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>Total</u>
	En Moneda Nacional	En moneda extranjera	
b) Por Sector			
Sector Privado no financiero	2,297,855,314	---	2,297,855,314
Sector financiero	<u>166,746,439</u>	---	<u>166,746,439</u>
Total	<u><u>2,464,601,753</u></u>	---	<u><u>2,464,601,753</u></u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	En Moneda Nacional	En moneda Nacional
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	---	---
16-30 días	414,191,415	313,862,596
31-60 días	---	---
61-90 días	965,461,155	907,816,331
91-180 días	627,553,875	642,096,004

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

181-360 días	770,076,029	585,118,966
Más de 1 año	<u>18,515,468</u>	<u>15,707,856</u>
Total	<u>2,795,797,942</u>	<u>2,464,601,753</u>

20. Otros pasivos

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	201,342,371	27,862,553
Partidas no reclamadas por terceros	29,001	---
Acreedores diversos (b)	30,780,397	12,154,363
Provisiones para contingencias (b)	4,234,943	3,170,744
Otras provisiones	5,499,813	5,290,204
Partidas por imputar	<u>1,997,993</u>	<u>1,123,960</u>
Total pasivos	<u>243,884,518</u>	<u>49,601,824</u>

(a) Este renglón incluye US\$17,277 y US\$15,848 en el 2011 y 2010, respectivamente.

(b) Estos renglones incluyen US\$74,271 y US\$85,606 en el 2011 y 2010, respectivamente.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	59,737,415	15,884,717
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Sanciones por incumplimiento	48,003	100,011
Impuestos no deducibles	6,469,716	5,272,880
Ganancia en ventas muebles y equipos	(130,959)	(608,386)
Pérdidas en ventas muebles y equipos	7,682	---
Diferencia cambiaria	601,323	471,242
Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(7,464,504)	(3,271,221)
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación Fiscal	<u>(226,500)</u>	<u>(592,363)</u>
Renta neta imponible	59,042,176	17,256,880
Tasa Impositiva	<u>x 29%</u>	<u>x 25%</u>
Impuesto Determinado	17,122,231	4,314,220
Anticipos Pagados	<u>(8,640,023)</u>	<u>(7,490,481)</u>
Saldo a favor ejercicio	8,482,208	(3,176,261)
Anticipos para el 2011	<u>---</u>	<u>(761,147)</u>
Saldo a pagar (favor) al final del año	<u>8,482,208</u>	<u>(3,937,408)</u>

Mediante la Ley No.172-02, Artículo No.297, se establece una tasa del Impuesto Sobre la Renta para las sociedades en un 25% sobre su Renta Neta Gravable.

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, el cual es transitorio por un período de dos años.

El Banco para los años 2011 y 2010 pagó sus impuestos en base al 29% y 25%, respectivamente, sobre la ganancia neta imponible.

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\$17,298,535, determinado sobre la base establecida en la Ley.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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>
2011	6,000,000	600,000,000	5,118,758	511,875,800
2010	6,000,000	600,000,000	4,732,406	473,240,600

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>2011 RD\$</u>	<u>2010 RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	41.76%	42.99%
Personas Físicas	<u>58.24%</u>	<u>57.01%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2010, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 28 de abril del 2011, fueron capitalizadas RD\$11,628,738, resultando un importe de RD\$161,878 pendiente de distribuir.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2011, 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.

De conformidad con el Código de de Comercio de la República Dominicana, se 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 2011 y 2010 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

<u>Concepto de Límite</u>	<u>2011</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	12.53%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	52,120,188	48,017,523
20% con garantía	104,240,376	94,714,636

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	52,120,188	25,450,903
20% Con garantía	104,240,376	47,192,643
50% Créditos vinculados	260,600,940	210,562,142
Inversiones		
10% Empresas no financieras	51,187,580	---
20% Empresas financieras	102,375,160	---
20% Empresas financieras del exterior	102,375,160	38,686,615
Propiedad, muebles y equipos	521,201,880	40,207,731
Financiamiento en moneda extranjera 30%	153,562,740	---
Contingencias	1,563,605,640	912,609,783

2010

<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	12.52%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	48,043,592	30,337,123
20% con garantía	96,087,184	85,874,899
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	48,043,592	27,146,860
20% Con garantía	96,087,184	30,884,340
50% Créditos vinculados	240,217,961	204,667,870
Inversiones		
10% Empresas no financieras	47,324,060	---
20% Empresas financieras	94,648,120	4,999,400
20% Empresas financieras del exterior	94,648,120	37,386,082
Propiedad, muebles y equipos	480,435,921	46,428,768
Financiamiento en moneda extranjera 30%	141,972,180	---
Contingencias	1,441,307,763	771,464,291

28. Compromisos y Contingencias

	<u>2011</u> <u>RD\$</u>	<u>2010</u> <u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	13,565,220	16,574,465
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	898,863,563	754,708,826
Total	912,609,783	771,464,291

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

- Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$11,811,841.

- 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.

- 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 2011 y 2010 fueron de RD\$6,330,836 y RD\$7,041,288, 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 2011 y 2010, fueron de RD\$3,978,823 y RD\$6,040,350, 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 2011 y 2010 fueron de RD\$8,777,233 y RD\$7,932,748, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

29. Cuentas de Orden

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Contracuenta de custodia de efectos y bienes	511,490	511,429
Garantías prendaria en poder de la institución	356,979,432	143,948,899
Garantías prendaria en poder de terceros	655,783,196	408,810,450
Garantías hipotecarias en poder de terceros	7,327,761,120	6,322,015,049
Otras garantías en poder de terceros	1,269,188,519	1,578,357,200
Créditos otorgados pendientes de utilizar	393,948,981	425,531,023
Cuentas castigadas	15,013,809	9,351,314
Rendimientos en suspenso	1,006,485	463,255
Capital autorizado	600,000,000	600,000,000
Préstamos en legal	93,033,654	11,717,256
Contingencias legales	3,501,047	3,501,047
Activos totalmente depreciados	1,392	1,509
Línea de crédito obtenida	138,724,300	100,000,000
Endoso pólizas de seguros	1,179,142,699	1,034,076,579
Créditos reestructurados	<u>209,705,623</u>	<u>133,806,626</u>
Total	<u>12,244,301,747</u>	<u>10,772,091,636</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	394,532,047	304,153,980
Por créditos de consumo	107,505,723	60,761,326
Por créditos hipotecarios	<u>112,448,353</u>	<u>99,677,620</u>
Subtotal	<u>614,486,123</u>	<u>464,592,926</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	17,033,743	15,937,360
Ganancia por inversiones	<u>4,986,853</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>22,020,596</u>	<u>15,937,360</u>
Total	<u>636,506,719</u>	<u>480,530,286</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(63,176,275)	(66,138,568)
Por valores en poder del público	<u>(218,453,760)</u>	<u>(163,898,600)</u>
Subtotal	<u>(281,630,035)</u>	<u>(230,037,168)</u>
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	<u>(4,076,389)</u>	<u>(1,916,666)</u>
Subtotal	<u>(285,706,424)</u>	<u>(231,953,834)</u>
Total	<u>350,800,295</u>	<u>248,576,452</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Ingresos (gastos) por Diferencias de Cambio:		
	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	106,485,826	95,316,498
Por Inversiones	19,280,835	18,736,373
Por Disponibilidades	420,599,146	429,527,028
Por Cuentas a Recibir	95,271	14,915
Ajuste por diferencia de cambio	<u>79,696</u>	<u>58,809</u>
	<u>546,540,774</u>	<u>543,653,623</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por Depósitos del Público	(192,775,449)	(207,924,068)
Por Otros Pasivos	(145,108)	(219,606)
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>(355,930,489)</u>	<u>(333,408,534)</u>
	<u>(548,851,046)</u>	<u>(541,552,208)</u>
	(2,310,272)	2,101,415
	=====	=====
31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
	2011	2010
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	67,800	80,880
Comisiones por certificación de cheques	342,500	351,677
Comisiones por operaciones de recaudo	12,020	---
Comisiones por Tarjetas de Crédito	28,972,980	20,966,472
Otras comisiones por cobrar	<u>34,600,979</u>	<u>50,902,966</u>
	<u>63,996,279</u>	<u>72,301,995</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>27,571,509</u>	<u>34,288,371</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	634,246	1,246,988
Ingresos por cuentas a recibir	3,179,120	2,276,403
Otros ingresos operacionales diversos	<u>150,403</u>	<u>21,827</u>
	<u>3,963,769</u>	<u>3,545,218</u>
Total otros ingresos operacionales	95,531,557	110,135,584
	=====	=====
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios Bursátiles	(133,385)	---
Por otros servicios	<u>(20,069,180)</u>	<u>(14,590,320)</u>
	<u>(20,202,565)</u>	<u>(14,590,320)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(7,802,000)	(16,719,653)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(117)</u>	<u>---</u>
	<u>(7,802,117)</u>	<u>(16,719,653)</u>
Total otros gastos operacionales	(28,004,682)	(31,309,973)
	=====	=====

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

32. Otros ingresos (gastos)

Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	1,732,315	1,024,582
Ingresos por inversiones no financieras	175,506	10,669,505
Ganancia por venta activos fijos	130,959	608,386
Ganancia por venta de bienes	3,665,889	---
Otros ingresos no operacionales	<u>220,189</u>	<u>160,155</u>
	<u>5,924,858</u>	<u>12,462,628</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,187,480)	(668,586)
Pérdidas por venta de activo fijo	(7,682)	---
Pérdidas por venta de bienes recibidos	---	(315,170)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(728,606)	(20,000)
Otros gastos	<u>(1,736,059)</u>	<u>(1,681,557)</u>
	<u>(6,659,827)</u>	<u>(2,685,313)</u>
Total	(734,969)	9,777,315

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2011 RD\$	2010 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(113,593,556)	(105,091,522)
Seguros Sociales	(12,075,216)	(11,234,066)
Contribuciones a planes de pensiones	(6,330,836)	(5,826,710)
Otros gastos de personal	<u>(19,772,103)</u>	<u>(18,010,304)</u>
	<u>(151,771,711)</u>	<u>(140,162,602)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$1,113,600 y RD\$1,020,800, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2011</u>	<u>En Moneda Extranjera 2011</u>	<u>En Moneda Nacional 2010</u>	<u>En Moneda Extranjera 2010</u>
Activos sensibles a tasas	3,078,419,460	38,920,144	2,811,364,105	33,329,844
Pasivos sensibles a tasas	<u>(2,795,797,942)</u>	<u>(40,139,936)</u>	<u>(2,647,310,969)</u>	<u>(44,974,659)</u>
Posición neta	<u>282,621,518</u>	<u>(1,219,792)</u>	<u>164,053,136</u>	<u>(11,644,815)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>15,980,980</u>	<u>644,698</u>	<u>12,248,526</u>	<u>545,460</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Riesgo de liquidez

	2011					<u>Total</u>
	<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>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,399,825,685	---	---	---	---	1,399,825,685
Inversiones en valores	23,234,580	371,555,610	47,124,191	---	---	441,914,381
Cartera de crédito	394,342,193	259,155,061	1,774,419,903	956,322,939	854,473,629	4,238,713,725
Inversiones en acciones	---	---	---	---	38,686,615	38,686,615
Rendimientos por cobrar	39,176,959	1,446,021	542,657	3,852,239	---	45,017,876
Cuentas a recibir *	<u>1,773,939</u>	<u>1,160</u>	<u>155</u>	<u>1,732,231</u>	---	<u>3,507,485</u>
Total Activos	<u>1,858,353,356</u>	<u>632,157,852</u>	<u>1,822,086,906</u>	<u>961,907,409</u>	<u>893,160,244</u>	<u>6,167,665,767</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,114,340,469	497,145,120	917,268,101	5,599,805	---	2,534,353,495
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,429,608	---	---	---	---	3,429,608
Valores en circulación	414,191,415	965,461,155	1,397,629,904	18,515,468	---	2,795,797,942
Intereses por pagar	13,976,142	---	---	---	---	13,976,142
Otros Pasivos **	<u>237,651,582</u>	---	---	---	---	<u>237,651,582</u>
Total Pasivos	<u>1,783,589,216</u>	<u>1,462,606,275</u>	<u>2,314,898,005</u>	<u>24,115,273</u>	---	<u>5,585,208,769</u>
Posición Neta	<u>74,764,140</u>	<u>(830,448,423)</u>	<u>(492,811,099)</u>	<u>937,792,136</u>	<u>893,160,244</u>	<u>582,456,998</u>

	2010					<u>Total</u>
	<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>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,306,980,014	---	---	---	---	1,306,980,014
Inversiones en valores	152,925,409	102,881,370	22,807,597	25,890,189	9,424,035	313,928,600
Cartera de crédito	207,398,197	216,641,478	1,138,436,025	861,371,812	1,324,867,560	3,748,715,072
Inversiones en acciones	---	4,999,400	---	---	37,386,082	42,385,482
Rendimientos por cobrar	21,192,741	2,685,603	7,184,427	889,861	---	31,952,632
Cuentas a recibir *	<u>1,960,523</u>	<u>86,069</u>	<u>62,356</u>	<u>1,393,412</u>	---	<u>3,502,360</u>
Total Activos	<u>1,690,456,884</u>	<u>327,293,920</u>	<u>1,168,490,405</u>	<u>889,545,274</u>	<u>1,371,677,677</u>	<u>5,447,464,160</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	912,794,088	591,310,666	767,460,212	10,770,153	---	2,282,335,119
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	812,289	---	---	---	---	812,289
Fondo tomado a préstamos	---	---	100,000,000	---	---	100,000,000
Valores en circulación	313,862,596	907,816,331	1,227,214,970	15,707,856	---	2,464,601,753
Intereses por pagar	10,686,524	---	---	---	---	10,686,524
Otros Pasivos **	<u>45,307,120</u>	---	---	---	---	<u>45,307,120</u>
Total Pasivos	<u>1,283,462,617</u>	<u>1,499,126,997</u>	<u>2,094,675,182</u>	<u>26,478,009</u>	---	<u>4,903,742,805</u>
Posición Neta	<u>406,994,267</u>	<u>(1,171,833,077)</u>	<u>(926,184,777)</u>	<u>863,067,265</u>	<u>1,371,677,677</u>	<u>543,721,355</u>

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

* 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:

Razón de liquidez	En Moneda	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
	2011	2011	2010	2010
A 15 días ajustada	411	394	156	401
A 30 días ajustada	164	320	131	307
A 60 días ajustada	192	301	135	247
A 90 días ajustada	140	306	131	218
Posición				
A 15 días ajustada	350,550,075	8,041,964	76,495,871	10,826,806
A 30 días ajustada	222,403,675	8,503,689	69,445,833	11,233,255
A 60 días ajustada	341,865,904	10,305,581	115,756,493	12,190,220
A 90 días ajustada	407,496,400	12,214,763	126,237,174	12,048,656

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en	Valor de	Valor en	Valor de
	Libros	Mercado	Libros	Mercado
	2011	2011	2010	2010
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	1,399,825,685	1,399,825,685	1,306,980,014	1,306,980,014
- Inversiones en valores	443,362,427	N/D	311,653,392	N/D
- Cartera de créditos	4,200,602,066	N/D	3,704,675,066	N/D
- Inversiones en acciones	<u>14,995,374</u>	N/D	<u>32,211,783</u>	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	2,540,216,538	N/D	2,286,067,642	N/D
- Valores en circulación	2,807,340,649	N/D	2,472,256,932	N/D
- Fondos tomados a préstamos	<u>---</u>	-	<u>100,111,111</u>	N/D

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.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
2010	204,667,870	---	204,667,870	240,353,087
2011	210,562,142	---	210,562,142	284,195,961

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

	<u>2011</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos del público	195,087,396		2,190,739
Certificados Financieros	249,486,333		10,633,548

	<u>2010</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Inversiones en acciones	4,999,400	---	---
Depósitos del público	54,666,164	---	457,832
Certificados Financieros	339,111,112	---	10,074,647

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 2011 y 2010 fue de RD\$6,330,836 y RD\$5,826,710 y el pagado por los empleados fue de RD\$2,305,837 y RD\$2,362,965. 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>2011 RD\$</u>	<u>2010 RD\$</u>
Castigo Cartera de Crédito	6,703,075	4,017,411
Castigo Rendimientos por Cobrar	1,091,155	456,784
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencia	4,568,714	2,838,103
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	10,144,340	1,517,109
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	7,369,204	6,942,940
Transferencia de provisión de contingencia a cartera	993,612	---
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	445,079	---
Transferencia de provisión cartera a rendimientos por cobrar	8,625,691	8,923,356

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

Transferencia de provisión de cartera a inversiones	6,160,847	5,509,336
Transferencia de operaciones contingentes a rendimientos por cobrar	375,100	348,296
Transferencia de provisiones de rendimientos a inversiones	945,172	1,578,048
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	590,312	307,910
Capitalización de resultados acumulados	11,628,738	10,573,630
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	44,459,269	6,634,665
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	6,061,960	4,919,311
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	3,439,530	4,798,139
Transferencia de operaciones contingentes a provisión cartera	2,716,874	1,133,872
Transferencia de provisiones contingentes a rendimientos y cartera	---	654,946
Transferencia de provisiones contingentes a inversiones	955,525	791,907
Transferencia de provisiones de inversiones a contingentes	123,262	---
Transferencia de provisiones de rendimientos a contingencias	377,498	---

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

Reglamento sobre Riesgo Operacional

La Junta Monetaria mediante su Quinta Resolución del 02 de abril del 2009, aprobó de manera definitiva el Reglamento sobre Riesgo Operacional, el cual establece los criterios y lineamientos generales que deberán aplicar las entidades de intermediación financiera para administrar adecuadamente este tipo de riesgo, en cumplimiento con lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera de fecha 21 de noviembre del 2002.

Mediante este Reglamento, las Autoridades establecen las políticas y procedimientos mínimos que deberán implementar las referidas entidades para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar el riesgo operacional a que están expuestas a realizar sus operaciones y que permitan minimizar las pérdidas en que puedan incurrir las mismas por este tipo de riesgo.

A tales fines, las entidades de intermediación financiera deberán contar con personal calificado, con adecuados sistemas de control de riesgo operacional, incluyendo la tecnología de información, así como el establecimiento claro y por escrito de sus políticas y procedimientos administrativos.

Con la puesta en vigencia de este Reglamento, las Autoridades adecuan las normas de adecuación patrimonial conforme a los estándares internacionales, que requieren como mínimo un capital regulatorio en función de los riesgos crediticio, de mercado, liquidez y operacional en que incurren las entidades de intermediación en sus operaciones.

Mediante circular 011-10 se establece la aprobación y puesta en vigencia del instructivo para la aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional, para que el mismo sirva de base para la preparación de las informaciones que deberán remitir a la superintendencia de Bancos y actualizar anualmente el plan de implementación la cual se debe efectuar al corte del 31 de diciembre de cada año y debe ser remitida a la Superintendencia de Bancos, debidamente aprobada por el Consejo de Directores y Administración, a más tardar el 31 de marzo del año siguiente.

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2011

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 considerará un gasto deducible para fines del Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este impuesto estará 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 2013.

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.

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 2011 y 2010, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.