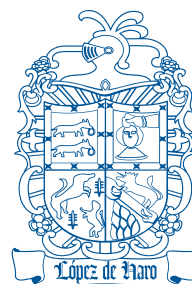




MEMORIA ANUAL 2012

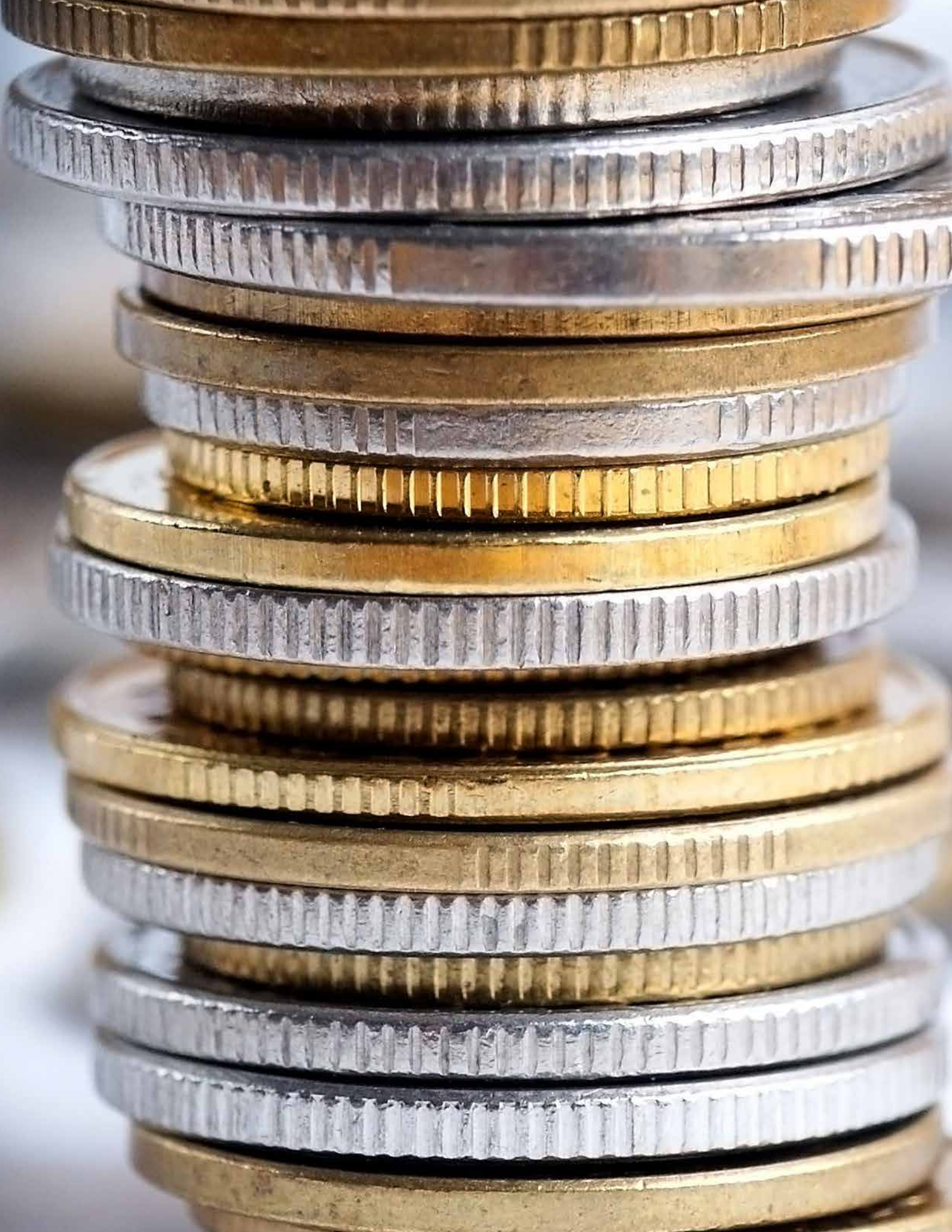


BANCO  
LOPEZ DE HARO











## CONTENIDO

- |    |                                       |    |  |
|----|---------------------------------------|----|--|
| 7  | Mensaje del Presidente                | 27 | Informe y Dictamen del Comisario de Cuentas        |
| 10 | Consejo de Administración             | 28 | Informe de los Auditores Independientes PKF        |
| 11 | Comité Ejecutivo                      | 30 | Balances Generales                                 |
| 12 | Principales Ejecutivos                | 33 | Estados de Resultados                              |
| 14 | Misión, Visión y Valores              | 34 | Estados de Flujo de Efectivo                       |
| 16 | Sucursales                            | 36 | Estados de Patrimonio Neto                         |
| 20 | Informe del Consejo de Administración | 37 | Estados Auditados                                  |
| 25 | Metas para el Año 2013                | 75 | Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas |
| 26 | Informes de KPMG                      |    |  |



# MENSAJE DEL PRESIDENTE



Estimados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la Memoria Anual del Banco Múltiple López de Haro, S. A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2012, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes y el informe y dictamen del comisario de cuentas.

Entorno macroeconómico. El año 2012, se caracterizó por un panorama internacional todavía incierto, donde las principales economías presentaron un moderado crecimiento.

La República Dominicana mostró, en el primer semestre del año 2012, una desaceleración en el crecimiento de los créditos, junto con las elecciones presidenciales. A finales del año se llevó a cabo una reforma fiscal para el fortalecimiento de la capacidad recaudatoria del estado, la cual aumentó la presión tributaria sobre la economía.

En lo referente al Banco Múltiple López de Haro, los puntos más destacados del ejercicio 2012 fueron los siguientes:

1) El importante crecimiento del Banco logrado en el año 2012, manteniendo la calidad de sus activos.

a. Crecimiento. Nuestro total de activos se incrementó en RD\$645.3 millones, lo que equivale a un 10.49%. La cartera de créditos aumentó un 5.0%.

En cuanto a los pasivos, durante el ejercicio estos crecieron RD\$600.8 millones, lo que representa un aumento de 10.75%. Los certificados financieros y los depósitos a plazo fijo incrementaron un 14.73%; las cuentas de ahorro, en moneda nacional y extranjera, un 11.59% y las cuentas corrientes un 6.50%.

b. Calidad del crecimiento. Al cierre del 2012 la cartera de créditos estaba compuesta, casi en su totalidad de créditos vigentes con 97.93%, mientras que la cartera de créditos reestructurada, vencida y en cobranza judicial mantienen porcentajes mínimos con 0.05%, 0.36% y 1.66%, respectivamente. En cuanto a los bienes recibidos en recuperación de créditos, estos representaron un 0.33% y los activos fijos el 0.28% del total de los activos.

2) El índice de solvencia del Banco Múltiple López de Haro, al cierre del 2012, fue de 12.26%, 2.26% por encima del 10% requerido por la normativa.

3) En cuanto a los resultados del ejercicio, el Banco Múltiple López de Haro ha alcanzado al cierre de diciembre una rentabilidad del patrimonio de 10.89%.

4) A nivel tecnológico, se implementaron aplicaciones de monitoreo y alertas para recursos de red, bases de datos y un módulo de supervisión para medir calidad y satisfacción de los servicios de TI. Además, se inició la implementación de un site alternativo para la recuperación ante desastres. En ese mismo orden, se adquirió una mejorada tecnología de backup.

Finalmente quiero agradecer a nuestros clientes, proveedores, accionistas, miembros del Consejo de Administración y a todo el personal del Banco por su importante apoyo y la confianza que siempre han depositado en nosotros.

Atentamente,

**José Antonio Rodríguez Copello**

Presidente



4

1

6

x

3

2

=

.

0

38 508

233 536

58





608

4 284

29

37

366

06

270 888

8 69

4 478

36

14

58 450

113

247 888

19

63



De izquierda a derecha: Sr. José Antonio Rodríguez Copello – Presidente • Sra. Evelyn Chávez – Secretaria  
Sr. Antonio Rodríguez Villacañas – Miembro • Sr. Wilhem Brouwer – Miembro • Sr. Jordi Brossa Mejía – Miembro



De izquierda a derecha: Sr. Pedro Delclaux Bravo – Miembro • Sr. Pedro José Nieto – Miembro • Sr. Juan Gassó Díez – Miembro  
Sr. Martín Piniella Junco – Miembro • Sr. José Carballo García – Vicepresidente • Sr. Eduardo Bruno Catalán Sebastián - Miembro

# COMITÉ EJECUTIVO



**Sr. José A. Rodríguez Copello**  
Presidente



**Sra. Margarita Rodríguez Copello**  
VP del Comité



**Sr. Pedro Rodríguez Martínez**  
Secretario



**Sra. Nínive Mena Gratereaux**  
Miembro



**Sra. Bingene Salazar Rementería**  
Miembro



**Sr. Ilan Dabara Edelstein**  
Miembro

# PRINCIPALES EJECUTIVOS



**Sr. José A. Rodríguez Copello**  
Presidente



**Sr. Pedro Rodríguez Martínez**  
VP Ejecutivo



**Sra. Margarita Rodríguez Copello**  
VP Senior Corporativo



**Sra. Nínive Mena Gratereaux**  
VP Senior Operaciones y TI



**Sr. Ilan Dabara Edelstein**  
VP Senior de Sucursales



**Sra. Bingene Salazar Rementería**  
VP Senior Banca Privada



**Sra. María Altagracia Merino Mariñez**  
Consultora Jurídica





**Sra. Isabel García Tuya**  
VP Finanzas y Tesorería



**Sra. María del Pilar Montes Vega**  
VP Auditoría Interna



**Sr. Lorenzo Guzmán Franco**  
VP Legal



**Sra. Mayda Cruz Echevarría**  
VP Operaciones Tarjeta de Crédito



**Sra. Argentina Gómez Sabina**  
VP Sucursal La Romana




**Sra. Flavia Cortina Binet**  
VP División Internacional



**Sra. Tania Gómez Núñez**  
VP Administración Integral de Riesgo





Nuestra entidad se enfoca en el servicio integral para nuestros clientes. Nuestra filosofía de trabajo contempla una misión, visión y valores para lograr nuestros objetivos.

## Misión corporativa

Somos un banco orientado a empresas grandes y medianas, así como a particulares de renta media y alta, a los cuales servimos con elevados estándares de calidad y productos personalizados, a través de un personal altamente calificado, con sistemas tecnológicos de vanguardia y en estricto apego a las prácticas bancarias más exigentes.

## Visión

Ser el mejor banco en servicio al cliente, eficiencia y calidad de activos.

## Valores

- Excelencia en el servicio.
- Cumplimiento de leyes y regulaciones.
- Ética.
- Prudencia.
- Accesibilidad.



**Sra. Vanessa González**  
Gerente Sucursal Principal



**Sra. Patricia Lora**  
Gerente Sucursal Acrópolis



**Sr. David Lougedo**  
Gerente Sucursal Naco



**Sr. Alberto Mármol**  
Gerente Sucursal Arroyo Hondo





**Sra. Argentina Gómez**  
Gerente Sucursal La Romana



**Sra. Nicole Quiñones**  
Gerente Sucursal La Marina  
Casa de Campo



**Sra. Paula Abreu**  
Gerente Sucursal Punta Cana





# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A la asamblea general ordinaria anual de accionistas sobre el ejercicio anual 2012.

## INTRODUCCIÓN:

El informe publicado por el Banco Central de la República Dominicana, “Resultados Preliminares de la Economía Dominicana, Enero-Diciembre 2012”, señala que la economía dominicana, durante el año 2012, registró un crecimiento del PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB) en términos reales de 3.9%.

Los sectores más representativos por su aporte al crecimiento del PIB fueron la minería con un 42.0%; la elaboración de bebidas y productos de tabaco 9.3%; la energía y el agua 7.3%; servicios de intermediación financiera; seguros y actividades conexas 7.3%; salud 5.9%; elaboración de azúcar 5.1%; enseñanza 4.5%; agropecuaria 4.1%; comercio 4.0%; transporte y almacenamiento 3.4%; hoteles, bares y restaurantes 3.2%; comunicaciones 3.2%; alquiler de viviendas 3.1%; construcción 0.7% y otras actividades de servicios 3.4%. Las actividades que presentaron resultados desfavorables fueron la elaboración de productos de molinería y de refinación de petróleo con un -10.7% y -7.7%, respectivamente, y las zonas francas con un -0.3%.

La INFLACIÓN acumulada del año 2012 fue de 3.91%, nivel inferior al rango meta de 5.5% +/-1.0% establecido en el Programa Monetario del Banco Central del año 2012; producto de menores presiones inflacionarias externas.

Según el Banco Central de la República Dominicana, la TASA DE CAMBIO promedio del dólar estadounidense del año 2012 y 2011 fue de RD\$39.25 y RD\$38.02 por US\$1.00, respectivamente, prevaleciendo una relativa estabilidad con aumentos moderados de la tasa de cambio y una depreciación anual calculada en base al cierre de ambos años en torno al 3.8%.

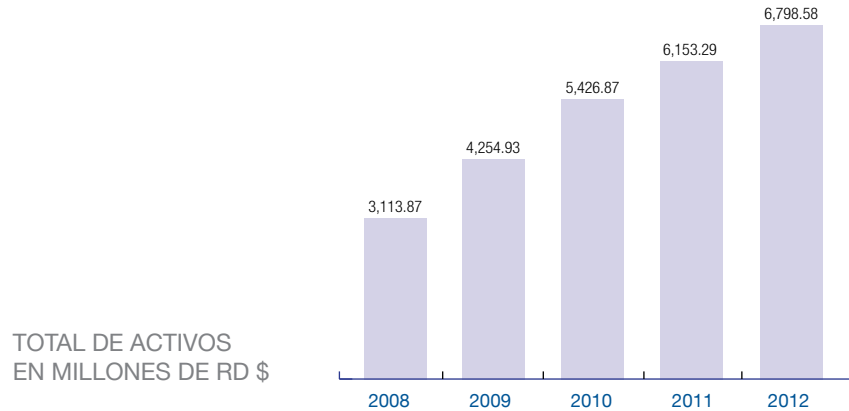
La tasa de política monetaria (tasa de interés de los depósitos remunerados del Banco Central) durante los primeros cinco meses del año, era de un 6.75% y fue disminuyendo gradualmente hasta situarse en 5.00% en el mes de septiembre, nivel donde permaneció hasta el cierre del año. Se realizaron estos ajustes con el propósito de flexibilizar las condiciones monetarias y contribuir a frenar la desaceleración en el crecimiento de los préstamos al sector privado en moneda nacional.



## BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO

El Banco Múltiple López de Haro logró un crecimiento muy significativo durante el año 2012 alcanzando los objetivos y las metas trazadas y, lo que es más importante, manteniendo la calidad de los activos.

A diciembre de 2012, el Banco Múltiple López de Haro presentaba un total de **ACTIVOS** de RD\$6,798.58 millones, RD\$645.3 millones por encima del cierre del año 2011, lo que representó un aumento de un 10.49%.

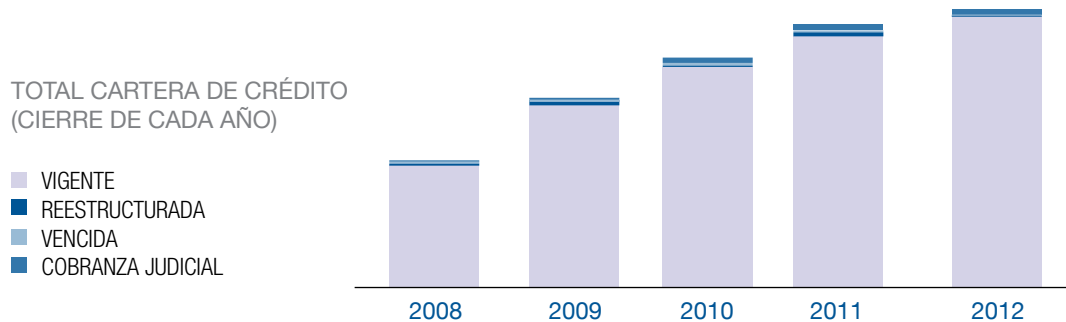


Al cierre del año 2012 el total de activos estaba compuesto por la cartera de créditos que representaba el 64.91%, las disponibilidades el 22.10% y las inversiones el 11.53%. Sumando estas tres partidas el 98.53% del total de activos. Los activos fijos apenas representaron el 0.85%, los bienes recibidos en recuperación de créditos el 0.33% y otros activos el 0.28%.

Debido a que las disponibilidades, en este caso, se componen fundamentalmente de depósitos en el Banco Central, las inversiones en bonos del Banco Central y del Ministerio de Hacienda y que las partidas menores tienen muy escasa representación, nos concentraremos en la cartera de créditos: nuestro principal y más productivo activo donde, mayoritariamente, hemos colocado los recursos.

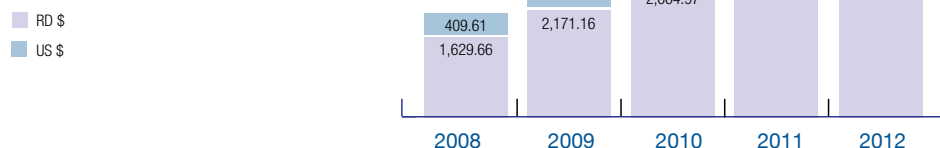
La **CARTERA DE CRÉDITOS** del Banco Múltiple López de Haro aumentó RD\$212 millones, un 5.0% respecto al 2011; cerrando diciembre 2012 con un balance de RD\$4,450.8 millones.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos; al cierre del 2012 estaba compuesta, casi en su totalidad de créditos vigentes con 97.93%. La cartera reestructurada representaba apenas, un 0.05%, la cartera vencida un 0.36% y la cartera en cobranza judicial un 1.66%.



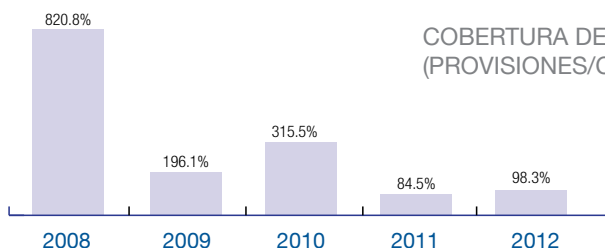
La cartera está compuesta, principalmente, por créditos en moneda nacional con una participación, al 31 de diciembre del 2012, de 67.97% del total de la cartera de crédito. Mientras que los créditos en moneda extranjera representaban el 32.03%.

**CARTERA DE CRÉDITO POR MONEDA  
(CIERRE DE CADA AÑO)  
VALORES EN MILLONES**



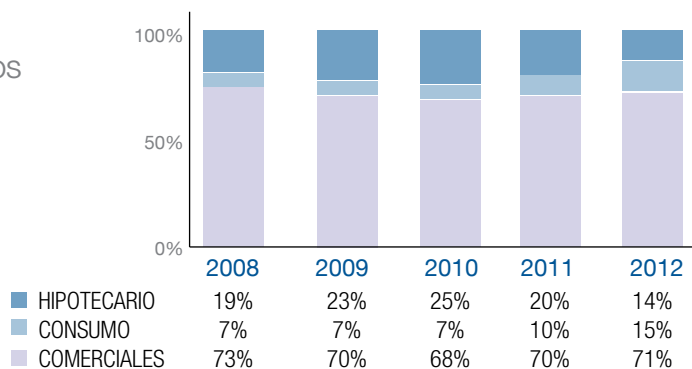
Como resultado de las evaluaciones de la totalidad de la cartera de créditos nuestro banco mantiene el índice de provisiones en 1.98%, lo que refleja la calidad de la misma. Por otro lado, la cobertura por provisiones representa un 98.3% del total de la cartera vencida, incluyendo los créditos en cobranza judicial.

**COBERTURA DE CARTERA VENCIDA  
(PROVISIONES/CARTERA VENCIDA)**



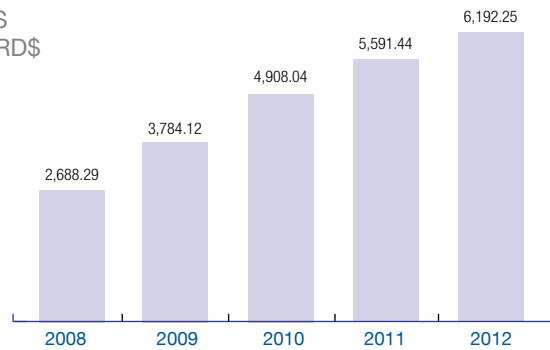
Durante el 2012, el banco mantuvo su vocación comercial original, representando al cierre de diciembre el 71% del total de los créditos. El resto de la cartera está repartido en créditos de consumo (15%) y créditos hipotecarios para la vivienda (14%).

**COMPOSICIÓN DE LOS CRÉDITOS**



En cuanto a los PASIVOS, durante el transcurso del año 2012, el total de pasivos pasó de RD\$5,591 millones a RD\$6,192 millones, para un crecimiento de RD\$600.8 millones equivalente al 10.75%.

TOTAL DE PASIVOS  
EN MILLONES DE RD\$



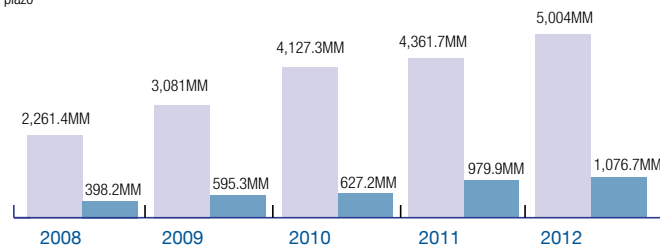
Los certificados financieros RD\$ y los depósitos a plazo US\$ son las partidas de mayor participación dentro del total de pasivos. Los certificados financieros en pesos dominicanos ascendieron a RD\$3,151 millones, lo que equivale a un aumento de 12.24% respecto al cierre del año 2011; mientras que los depósitos a plazo en dólares estadounidenses ascendieron a US\$46 millones para un crecimiento de 14.66%.

Las cuentas de ahorro en pesos dominicanos incrementaron 38.01% respecto a diciembre 2011, cerrando el año con un balance de RD\$132 millones. Las cuentas de ahorro en moneda extranjera crecieron 2.94%, alcanzando a diciembre un total de US\$14.7 millones. Para las cuentas corrientes en pesos dominicanos el balance fue de RD\$352.68 millones, aumentando un 6.50%.

Al 31 de diciembre del 2012, el Banco había mejorado la relación de depósitos de bajo costo, lo que nos ha permitido un margen de intermediación de tasas de interés en moneda nacional al cierre de año de 7.52%; y en moneda extranjera de 6.09%, ambos incluyendo el encaje legal.

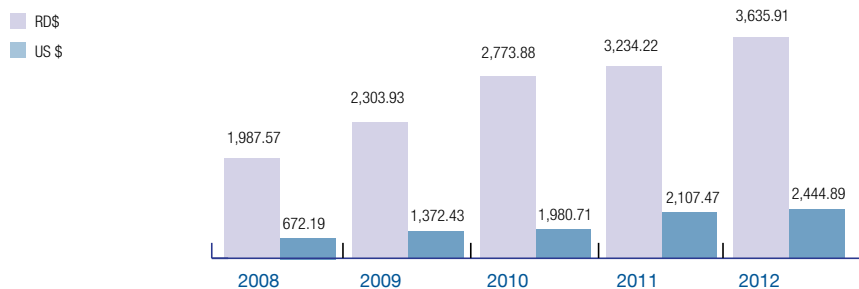
TOTAL CAPTACIONES DEL PÚBLICO

■ Certificados financieros y depósitos a plazo  
■ Cuentas de ahorro y corriente



El Banco estaba compuesto en su mayoría por depósitos en moneda nacional representando, al cierre de diciembre, el 59.79% del total captado, luego de lograr un crecimiento durante el año de 12.42% con relación a diciembre 2011. En moneda extranjera se logró un crecimiento de 16.01%, alcanzando así el 40.21% del total de los depósitos del Banco.

### CAPTACIONES DEL PÚBLICO POR MONEDA EN MILLONES DE RD \$



En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2012 el Banco López de Haro pasó de RD\$561.8 millones a RD\$606.3 millones, para un crecimiento de RD\$44.47 millones equivalente a un 7.92%.

### EVOLUCIÓN PATRIMONIO EN MILLONES DE RD \$



El índice de solvencia del Banco López de Haro al cierre del 2012 ascendió a 12.26%, es decir 2.26% por encima del 10% requerido por la normativa.

El margen financiero neto acumulado alcanzó la suma de RD\$360 millones frente a RD\$330.6 millones del cierre del año 2011.

A diciembre 2012 los resultados antes de impuestos sobre la renta fueron de RD\$63,443,628 y el impuesto sobre la Renta de RD\$13,342,970. El resultado neto fue de RD\$50,100,658.



Las metas del Banco Múltiple López de Haro para el año 2013 son las siguientes:

- 1) Obtener un ROE anualizado de 11.08%. Entre las estrategias para el logro de este objetivo destacamos:
  - a) Alcanzar un margen financiero de 7.30% en moneda nacional y de 6.00% en moneda extranjera al cierre del año.
  - b) Incrementar las captaciones. Al cierre del año 2013, proyectamos un aumento de 19.44% en cuentas corrientes, 4.62% en cuentas de ahorro y 7.69% en valores en circulación en moneda nacional. Además, esperamos un crecimiento de 10.34% en cuentas de ahorro y 8.89% en depósitos a plazo en moneda extranjera.
  - c) Aumentar las colocaciones. Esperamos cerrar el año 2013 con un crecimiento en cartera de crédito en moneda nacional de 9.06% y en moneda extranjera de 6.06%.
  - d) Crecimiento de la tarjeta de crédito VISA. Proyectamos un aumento de cartera de 30.69% y 17.85% en moneda nacional y extranjera, respectivamente. Esperamos incrementar las colocaciones de tarjetas de crédito del Banco y marcas compartidas en 3,120 plásticos.
  - e) Diversificación de las fuentes de ingresos. El Banco busca aumentar los beneficios por otros servicios tales como: la compra y venta de divisas, servicios a promotores inmobiliarios y otros que satisfagan las necesidades de nuestros clientes.
  - f) Eficientizar el gasto administrativo mediante control de costos y estricto apego al presupuesto aprobado.
- 2) Aumentar el portafolio de clientes, tanto deudores como depositantes, contribuyendo a la diversificación de riesgos.
- 3) Mantener la calidad de los activos y, en particular, de la cartera de créditos en niveles sobresalientes.
- 4) Mantener altos estándares de servicio al cliente fomentando una cultura de servicio, ofreciendo entrenamientos y una supervisión adecuada.
- 5) Mantener la infraestructura de tecnología, sistemas y servicios técnicos adecuados para soportar, tanto las operaciones diarias como los proyectos requeridos y así apoyar el logro de las estrategias del Banco.
- 6) Mantenernos permanentemente actualizados sobre las regulaciones vigentes con el fin de adecuar las políticas y procedimientos a los requerimientos institucionales y regulatorios de forma ágil y eficiente.



**KPMG Dominicana**  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores  
Banco Múltiple López de Haro, S. A.:

Hemos examinado el cumplimiento de Banco Múltiple López de Haro, S. A. (el Banco), con los requerimientos de la Ley 72-02 (la Ley) contra el Lavado de Activos, por el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2012. La administración del Banco es responsable por el cumplimiento con los requisitos de dicha Ley. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca del cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley en base a nuestro examen.

Nuestro trabajo fue desarrollado de acuerdo con la Norma Internacional de Otros Servicios de Afirmación (ISAE por sus siglas en inglés) 3000, "*Trabajos de Afirmación Distintos de Auditorías o Revisiones de Información Financiera Histórica*", establecida por la Junta de Normas Internacionales de Auditoría y Afirmación (IAASB por sus siglas en inglés), y en consecuencia, incluyó examinar, basándose en pruebas selectivas, la evidencia que soporta el cumplimiento del Banco con los requisitos de la Ley y la aplicación de aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias. Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión. Nuestro examen no provee una determinación legal del cumplimiento del Banco con los requisitos específicos.

En nuestra opinión, Banco Múltiple López de Haro, S. A., cumplió razonablemente, en todos sus aspectos importantes, con la Ley 72-02 contra el Lavado de Activos, durante el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2012.

Este informe está destinado únicamente para información y uso de la Administración de Banco Múltiple López de Haro, S. A., Bancos Corresponsales y los Organismos Reguladores, y no debe ser utilizado por otras partes que no sean las partes mencionadas anteriormente sin nuestro previo consentimiento.

30 de enero de 2013

Santo Domingo,  
República Dominicana



K P M G

---

## INFORME Y DICTAMEN DEL COMISARIO DE CUENTAS

---


Señores Accionistas del **BANCO MÚLTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.:**

En mi calidad de Comisario de Cuentas del **BANCO MÚLTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.** y de conformidad con el mandato que me otorgó la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el veintiséis (26) de abril de dos mil doce (2012), he procedido a realizar un análisis del Balance General, del Estado de Ganancias y de los demás Estados Financieros del **BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.**, correspondientes al período comprendido entre el primero (1ro.) de enero y el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil doce (2012), incluyendo en dicho examen el informe de los Auditores Externos Guzmán Tapia PKF.

El resultado de estos análisis fue comparado por mí con el Informe del Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria Anual y por ello entiendo que se presenta de forma razonable la situación financiera del Banco.

Por tanto, procede recomendar a los señores Accionistas que aprueben, tal como les han sido sometidas, las cuentas relativas al ejercicio social que finalizó el treinta y uno (31) de diciembre de dos mil doce (2012) y otorguen formal descargo al Consejo de Administración de dicho Banco por su gestión durante el período antes citado.

En la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana, a los dieciocho (18) días del mes de marzo del año dos mil trece (2013).

  
Lic. Cristóbal Encarnación  
Comisario de Cuentas



## 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 2012 y 2011, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad de los Auditores

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

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

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

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 Enfasis

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, 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.

26 de Febrero del 2013







# BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	96,852,262	86,002,309
Banco Central	1,037,032,580	938,312,335
Bancos del país	45,740,337	34,721,844
Bancos del extranjero	292,817,603	291,902,166
Otras disponibilidades	30,076,720	48,887,031
Rendimientos por cobrar	50,178	0
	<u>1,502,569,680</u>	<u>1,399,825,685</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>		
Fondos Interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	754,323,830	441,914,381
Rendimientos por cobrar	3,785,526	1,721,278
Provisión para inversiones	(280,188)	(273,232)
	<u>757,829,168</u>	<u>443,362,427</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
Vigente	4,358,833,030	4,112,101,427
Reestructurada	2,386,700	30,264,310
Vencida	15,837,943	2,766,960
Cobranza Judicial	73,784,474	93,581,028
Rendimientos por cobrar	49,934,744	43,296,598
Provisiones para créditos	(88,089,986)	(81,408,257)
	<u>4,412,686,905</u>	<u>4,200,602,066</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	5,065,712	3,487,867
Rendimientos por cobrar	62,575	19,618
	<u>5,128,287</u>	<u>3,507,485</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	29,781,824	40,901,697
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,549,679)	(5,390,907)
	<u>22,232,145</u>	<u>35,510,790</u>

<b>Inversiones en acciones (Nota 12)</b>		
Inversiones en acciones	40,222,019	38,686,615
Provisión por inversiones en acciones	(14,364,982)	(23,691,241)
	25,857,037	14,995,374
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	127,212,631	97,666,743
Depreciación acumulada	(69,113,055)	(57,459,012)
	58,099,576	40,207,731
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	1,102,046	2,053,957
Intangibles	71,751,236	70,990,184
Activos diversos	4,350,833	3,604,818
Amortización acumulada	(63,029,042)	(61,370,629)
	14,175,073	15,278,330
<b>Total de Activos</b>	<b>6,798,577,871</b>	<b>6,153,289,888</b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	<b>1,079,258,919</b>	<b>912,609,783</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<b>14,366,555,708</b>	<b>12,244,301,747</b>

**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.*

(VALORES EN RD\$)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (nota 16)</b>		
A la vista	352,683,396	331,142,727
De ahorro	724,049,628	648,819,844
A plazo	1,852,972,533	1,554,390,924
Intereses por pagar	2,546,901	2,433,435
	<u>2,932,252,458</u>	<u>2,536,786,930</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	51,671,759	3,429,608
Intereses por pagar	0	0
	<u>51,671,759</u>	<u>3,429,608</u>
<b>Valores en circulación (nota 19)</b>		
Títulos y valores	3,139,641,853	2,795,797,942
Intereses por pagar	11,454,948	11,542,707
	<u>3,151,096,801</u>	<u>2,807,340,649</u>
<b>Otros pasivos (nota 20)</b>	<u>57,230,786</u>	<u>243,884,518</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>6,192,251,804</u>	<u>5,591,441,705</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	545,802,400	511,875,800
Otras reservas patrimoniales	11,831,113	9,326,080
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,096,929	161,878
Resultados del ejercicio	47,595,625	40,484,425
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>606,326,067</u>	<u>561,848,183</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>6,798,577,871</u>	<u>6,153,289,888</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	(1,079,258,919)	(912,609,783)
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	(14,366,555,708)	(12,244,301,747)

**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.*



# ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

	AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	682,554,900	614,486,123
Intereses por inversiones	36,690,104	17,033,743
Ganancia por inversiones	3,046,455	4,986,853
	<u>722,291,459</u>	<u>636,506,719</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(357,889,104)	(281,630,035)
Intereses y comisiones por financiamientos	0	(4,076,389)
	<u>(357,889,104)</u>	<u>(285,706,424)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u>364,402,355</u>	<u>350,800,295</u>
Provisiones para cartera de créditos	(4,326,057)	(20,192,178)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(4,326,057)</u>	<u>(20,192,178)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<u>360,076,298</u>	<u>330,608,117</u>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)</b>	<u>7,269,303</u>	<u>(2,310,272)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	85,910,512	63,996,279
Comisiones por cambio	28,199,614	27,571,509
Ingresos diversos	4,179,138	3,963,769
	<u>118,289,264</u>	<u>95,531,557</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(23,759,150)	(20,202,565)
Gastos diversos	(2,977,924)	(7,802,117)
	<u>(26,737,074)</u>	<u>(28,004,682)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(163,756,302)	(151,771,711)
Servicios de terceros	(43,122,509)	(40,327,978)
Depreciación y Amortizaciones	(18,014,492)	(16,278,901)
Otras provisiones	(4,257,828)	(7,063,923)
Otros gastos	(163,158,924)	(119,909,823)
	<u>(392,310,055)</u>	<u>(335,352,336)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>66,587,736</u>	<u>60,472,384</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	2,894,658	5,924,858
Otros gastos	(6,038,766)	(6,659,827)
	<u>(3,144,108)</u>	<u>(734,969)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<u>63,443,628</u>	<u>59,737,415</u>
<b>Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)</b>	<u>(13,342,970)</u>	<u>(17,122,231)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>50,100,658</u></u>	<u><u>42,615,184</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.*

# ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	675,916,754	601,515,072
Otros ingresos financieros cobrados	34,625,856	16,931,450
Otros ingresos operacionales cobrados	118,289,264	95,531,557
Intereses pagados por captaciones	(357,863,397)	(278,229,306)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	0	(4,187,500)
Gastos generales y administrativos pagados	(370,574,551)	(312,009,512)
Otros gastos operacionales pagados	(26,737,074)	(28,004,682)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(194,615,770)	179,726,337
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>(120,958,918)</b>	<b>271,273,416</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución en inversiones	(313,944,853)	(124,286,914)
Interbancarios otorgados	(105,000,000)	(111,000,000)
Interbancarios cobrados	105,000,000	111,000,000
Créditos otorgados	(4,040,821,741)	(3,343,107,163)
Créditos cobrados	3,800,573,847	2,801,946,166
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,000,585)	(10,719,780)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	56,604	176,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	31,837,450	11,485,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(558,299,278)</b>	<b>(664,506,691)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	27,062,423,474	19,945,917,225
Devolución de captaciones	(26,274,985,350)	(19,360,085,341)
Interbancarios recibidos	0	40,000,000
Interbancarios pagados	0	(40,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	0
Operaciones de fondos pagados	0	(100,000,000)
Aportes de Capital	225,832	247,062
Dividendos pagados	(5,661,765)	0
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>782,002,191</b>	<b>486,078,946</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>102,743,995</b>	<b>92,845,671</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>1,399,825,685</b>	<b>1,306,980,014</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1,502,569,680</b>	<b>1,399,825,685</b>

**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.*

(VALORES EN RD\$)

	AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	50,100,658	42,615,184
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de crédito	4,326,057	20,192,178
Rendimientos por cobrar	0	70,063
Otras provisiones	4,257,828	6,993,860
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	18,014,492	16,278,901
Pérdida por venta de activos fijos	5,777	7,682
Pérdida por ventas de bienes recibidos	0	0
Ingresos por inversiones no financieras	(115,411)	(175,506)
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,971,450)	(3,665,889)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(30,115)	(130,959)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	61,982	609,193
Otros Ingresos (gastos)	1,897,911	768,333
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) Disminución en otros activos	(10,878,352)	(9,861,936)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(186,653,732)	194,282,694
Aumento (Disminución) intereses por pagar financiamientos	0	(111,111)
Aumento (Disminución) intereses por pagar valores	25,707	3,400,729
Total de Ajustes	(171,059,306)	228,658,232
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	<u>(120,958,648)</u>	<u>271,273,416</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.*

# ESTADOS DE PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (VALORES EN RD\$)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL BANCARIA	CAPITAL ADICIONAL PAGADO	OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldo al 1 de enero del 2011</b>	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
<b>Dividendos pagados:</b>							
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
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2011</b>	511,875,800	0	0	9,326,080	161,878	40,484,425	561,848,183
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	40,484,425	(40,484,425)	0
Aportes de Capital	225,832	0	0	0	0	0	225,832
Transferencia Capital Adicional	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dividendos pagados:</b>							
Efectivo	0	0	0	0	(5,661,765)	0	(5,661,765)
Acciones	33,700,768	0	0	0	(33,700,768)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	50,100,658	50,100,658
Transferencia a otras reservas	0	0	0	2,505,033	0	(2,505,033)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(186,841)	0	(186,841)
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2012</b>	545,802,400	0	0	11,831,113	1,096,929	47,595,625	606,326,067

**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.*



## 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 213 y 207 empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 2012 es:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	4	5
Interior del País	3	1
	<u>7</u>	<u>6</u>

(\*) Corresponde a Oficina Principal y seis sucursales.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 04 de marzo del 2013 por el Comité Ejecutivo del Banco.

## 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 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 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.

#### 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:**

CATEGORÍA	VIDA ÚTIL ESTIMADA	MÉTODO
Terrenos	---	---
Edificaciones	30 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

**J) BIENES REALIZABLES Y ADJUDICADOS**

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

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

**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. 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.

**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 2012 y 2011, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$40.2612 y RD\$38.7243 en relación con el dólar y de RD\$53.0763 y RD\$50.1054 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 prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

##### Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

#### P) RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS MÁS SIGNIFICATIVOS

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

#### Q) PROVISIONES

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

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

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

#### R) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

#### S) INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

No aplica.

#### T) BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

#### U) DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

#### V) CONTINGENCIAS

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas 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.

- 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.
- 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	2012		2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	21,251,111	855,595,226	20,124,266	779,298,111
Cartera de créditos	35,403,763	1,425,397,987	35,166,096	1,361,782,435
Rendimientos por cobrar Cartera	325,680	13,112,277	226,317	8,763,974
Inversiones	11,843,414	476,830,065	5,260,542	203,710,807

ACTIVOS	2012		2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Rendimientos por cobrar inversión	40,806	1,642,896	19,202	743,569
Comisiones por cobrar	<u>2,417</u>	<u>97,328</u>	<u>1,492</u>	<u>57,795</u>
	<u>68,867,191</u>	<u>2,772,675,779</u>	<u>60,797,915</u>	<u>2,354,356,691</u>
PASIVOS				
Obligaciones con el público	60,739,681	2,445,452,438	54,423,003	2,107,492,702
Cargos por pagar	63,259	2,546,884	62,840	2,433,422
Obligaciones financieras a la vista	16,555	666,530	17,277	669,036
Cheques Certificados	15	604	---	---
Acreedores diversos	16,056	646,429	11,431	442,664
Provisiones para contingencias	<u>53,037</u>	<u>2,135,320</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
	<u>60,888,603</u>	<u>2,451,448,205</u>	<u>54,514,551</u>	<u>2,111,037,824</u>
Posición Larga (Corta) de				
Moneda extranjera	<u>7,978,588</u>	<u>321,227,574</u>	<u>6,283,364</u>	<u>243,318,867</u>

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$40.2612 y RD\$38.7243 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

## 5. FONDOS DISPONIBLES

LOS FONDOS DISPONIBLES E INTERBANCARIOS CONSISTEN EN:

FONDOS DISPONIBLES:	2012	2011
Caja (a)	96,852,262	86,002,309
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,037,032,580	938,312,335
Bancos del país (c)	45,740,337	34,721,844
Bancos del extranjero (d)	292,817,603	291,902,166
Otras disponibilidades (e)	30,076,720	48,887,031
Rendimientos por cobrar	<u>50,178</u>	<u>---</u>
	<u>1,502,569,680</u>	<u>1,399,825,685</u>



Al 31 de diciembre del 2012, el encaje legal requerido es de RD\$562,714,408 y US\$12,163,902. A esta fecha el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito de RD\$571,806,708 y US\$12,554,374, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$695,289 y US\$726,899, respectivamente.

(b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$12,549,374 y US\$11,254,120, respectivamente.

(c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$733,500 y US\$605,288, respectivamente.

(d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$7,272,948 y US\$7,537,958, 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 2012 Y 2011, ES COMO SIGUE:

2012 FONDOS INTERBANCARIOS ACTIVOS					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco BDI, S. A.	1	50,000,000	6	7.50%	0
Bancamérica, S. A.	3	55,000,000	26	8.18%	0
	4	105,000,000	32	7.86%	0

FONDOS INTERBANCARIOS PASIVOS					
---	---	---	---	---	---

2011 FONDOS INTERBANCARIOS ACTIVOS					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Vimenca, S. A.	3	81,000,000	8	8.88%	---
Bancamérica, S. A.	3	30,000,000	23	8.75%	---
	6	111,000,000	31	8.82%	---

FONDOS INTERBANCARIOS PASIVOS					
Banco Vimenca, S. A.	1	40,000,000	4	8.90%	---

## 7. INVERSIONES

### OTRAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

TIPO DE INVERSIÓN	EMISOR	MONTO RD\$		TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO
		2012	2011		
Bonos	Secretaría de Hacienda	---	16,000,000	14%	10-02-12
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	150,000,000	---	5.00%	02-01-13
Depósito Overnight	Banco Central de la R.D.	---	251,000,000	6.75%	02-01-12
Certificado de participación	Banco Central de la R. D.	11,043,271	---	12.00%	18-10-17
Certificado de participación	Banco Central de la R. D.	10,232,619	---	12.00%	13-03-15
Certificado de participación	Banco Central de la R. D.	14,524,204	---	14.00%	18-10-19
Certificado de participación	Banco Central de la R. D.	30,186,285	---	7.75%	29-01-13
Depósito a Plazo	Banco de Reservas de la R. D.	9,890,189	9,890,189	8.00%	28-07-15
Depósito a Plazo	JPMorgan Chase	18,210,262	17,505,437	0.003889%	31-12-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	---	19,728,565	6.00%	30-05-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	---	3,872,430	5.75%	06-01-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	---	13,553,505	5.75%	16-02-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	JMMB Puesto de Bolsa, S. A.	---	13,553,505	5.75%	17-02-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	MED	---	19,362,150	5.65%	24-01-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	MED	---	19,362,150	5.60%	03-02-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	MED	---	19,362,150	5.50%	02-02-12
Otros Títulos	Ministerio de Hacienda				
	MED	---	38,724,300	5.50%	27-03-12
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	4,026,120	---	4.60%	24-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	7,931,457	---	4.60%	11-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	9,873,180	---	7.90%	04-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,065,300	---	4.75%	01-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,065,300	---	4.80%	19-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,065,300	---	4.81%	05-03-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,065,300	---	4.65%	15-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,065,300	---	4.60%	14-01-13

Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,065,300	---	4.60%	09-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,255,779	---	4.81%	13-03-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	10,255,779	---	4.81%	20-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	11,595,226	---	4.76%	25-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	11,858,315	---	4.60%	12-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	11,997,838	---	4.60%	15-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	12,279,666	---	4.90%	17-04-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	16,587,614	---	4.80%	06-03-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,126,923	---	7.90%	04-01-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,482,322	---	4.81%	17-04-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,482,322	---	4.81%	17-04-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,482,322	---	4.81%	17-04-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,482,322	---	4.81%	17-04-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,742,973	---	4.90%	19-04-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,733,310	---	4.81%	15-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	20,782,307	---	4.75%	26-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	30,000,000	---	8.25%	05-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	30,195,917	---	4.81%	14-03-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	31,839,113	---	9.05%	19-02-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	32,864,649	---	4.81%	01-03-13
Bono con pacto de recompra	Ministerio de Hacienda	<u>53,969,746</u>	---	4.75%	22-01-13
		<b>754,323,830</b>	<b>441,914,381</b>		
		=====	=====		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$10,844,387 y US\$4,261,515 en el 2012 y 2011.

## 8. CARTERA DE CRÉDITOS

### a) POR TIPO DE CRÉDITO

	2012 RD\$	2011 RD\$
<b>Créditos comerciales (*)</b>		
Préstamos	2,704,129,832	2,818,316,140
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>29,844,135</u>	<u>33,835,186</u>
Subtotal	<u>2,733,973,967</u>	<u>2,852,151,326</u>
<b>Créditos de consumo (**)</b>		
Tarjetas de crédito personales	189,492,045	174,627,916
Préstamos de consumo	<u>570,953,887</u>	<u>390,419,754</u>

	2012 RD\$	2011 RD\$
Subtotal	<u>760,445,932</u>	<u>565,047,670</u>
<b>Créditos hipotecarios (***)</b>		
Adquisición de viviendas	875,197,626	773,222,743
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>81,224,622</u>	<u>48,291,986</u>
Subtotal	<u>956,422,248</u>	<u>821,514,729</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,450,842,147</u></b>	<b><u>4,238,713,725</u></b>

\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$21,984,919 y US\$24,037,034, respectivamente.

\*\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$4,496,921 y US\$4,656,098, respectivamente.

\*\*\* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$8,921,923 y US\$6,472,964, respectivamente.

#### b) CONDICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

<b>Créditos Comerciales:</b>		
Vigentes	2,623,787,611	2,740,876,205
<b>Vencida</b>		
- De 31 a 90 días	2,641,587	1,219,588
- Por más de 90 días	<u>77,700,634</u>	<u>76,220,347</u>
Subtotal	<u>2,704,129,832</u>	<u>2,818,316,140</u>
<b>Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Vigentes	29,844,135	33,835,186
Vencida de 31 a 90 días	---	---
	<u>29,844,135</u>	<u>33,835,186</u>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Vigentes	569,394,002	389,986,312
- De 31 a 90 días	43,360	33,130
- Por más de 90 días	<u>1,516,525</u>	<u>400,312</u>
Subtotal	<u>570,953,887</u>	<u>390,419,754</u>
<b>Tarjetas de Créditos:</b>		
Vigentes	181,914,586	172,760,399
Vencida por más de 90 días	<u>7,577,459</u>	<u>1,867,517</u>
Subtotal	<u>189,492,045</u>	<u>174,627,916</u>
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Vigentes	956,279,396	804,907,635

**Vencida**

- De 31 a 90 días	142,852	41,946
- Por más de 90 días	---	16,565,148
Subtotal	<u>956,422,248</u>	<u>821,514,729</u>
Total	<b>4,450,842,147</b>	<b>4,238,713,725</b>
	=====	=====
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	38,746,058	37,455,681
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	6,625,265	1,446,021
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	1,480,508	542,657
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	37,701	543,781
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	<u>3,045,212</u>	<u>3,308,458</u>
Total rendimientos por cobrar	<b>49,934,744</b>	<b>43,296,598</b>
	=====	=====

(\*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2012 y 2011 existe un importe de US\$325,680 y US\$226,317, respectivamente.

**C) POR TIPO DE GARANTÍA**

Con garantías polivalentes (1)	3,120,422,764	3,045,115,654
Con garantías no polivalentes (2)	156,080,879	202,202,068
Sin garantías	<u>1,174,338,504</u>	<u>991,396,003</u>
	<b>4,450,842,147</b>	<b>4,238,713,725</b>
	=====	=====

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

**D) POR ORIGEN DE LOS FONDOS**

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propios	4,417,698,244	4,206,637,309
Recursos liberados del Encaje Legal	<u>33,143,903</u>	<u>32,076,416</u>
	<b>4,450,842,147</b>	<b>4,238,713,725</b>
	=====	=====



## E) POR PLAZOS

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	2,178,394,515	2,427,917,157
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	802,268,119	627,503,249
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>1,470,179,513</u>	<u>1,183,293,319</u>
	<b>4,450,842,147</b>	<b>4,238,713,725</b>
	=====	=====

## F) POR SECTORES ECONÓMICOS

	2012 RD\$	2011 RD\$
Explotación de minas y canteras	26,216,600	29,400,000
Industrias Manufactureras	136,182,232	148,177,558
Suministro de electricidad, gas y agua	3,701,511	---
Construcción	725,825,236	731,233,208
Comercio al por mayor y al por menor	488,821,455	574,400,583
Hoteles y restaurantes	62,934,656	77,697,833
Transporte, almacenamientos y comunicación	88,141,024	122,385,551
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	389,485,863	425,395,084
Enseñanza	101,897,148	22,892,157
Servicios sociales y de salud	72,048,535	9,929,884
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	97,515,352	84,981,944
Hogares privados con servicios domésticos	<u>2,258,072,535</u>	<u>2,012,219,923</u>
	<b>4,450,842,147</b>	<b>4,238,713,725</b>
	=====	=====

## 10. CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR CONSISTEN EN:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Comisiones por cobrar (a)	732,110	668,261
<b>Cuentas a recibir diversas:</b>		
Cuentas por cobrar al personal	114,314	180,778
Reclamaciones por cobrar	543,994	---
Depósitos en garantía	1,669,638	1,732,231
Otras cuentas por cobrar	<u>2,005,656</u>	<u>906,597</u>
	<b>5,065,712</b>	<b>3,487,867</b>

(a) Este renglón incluye US\$1,492 en el 2011.

## 11. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

	2012 RD\$	2011 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	29,781,824	40,901,697
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(7,549,679)</u>	<u>(5,390,907)</u>
	<b>22,232,145</b>	<b>35,510,790</b>

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

## 12. INVERSIONES EN ACCIONES

LAS INVERSIONES EN ACCIONES EN SOCIEDADES JURÍDICAS CONSISTEN EN:

Monto de la Inversión RD\$		Porcentaje de Participación	Tipos de Acciones	Valor Nominal US\$	Valor de Mercado (a) US\$	Cantidad de Acciones
2012	2011					
10,048,575	(b) 9,671,725	0.000126%	Comunes	19.66	5.56	12,600
10,055,580	(b) 9,664,988	0.000128%	Comunes	19.23	5.56	12,890
10,076,369	(b) 9,658,179	0.000262%	Comunes	184.41	90.43	1,350
<u>10,041,495</u>	<u>(b) 9,691,723</u>	0.000265%	Comunes	181.76	90.43	1,365
<b>40,222,019</b>	<b>38,686,615</b>					
=====	=====					

- (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

2012	EDIFICACIONES	MOBILIARIOS Y EQUIPOS	MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS	DIVERSOS Y CONSTRUCCIÓN EN PROCESO	TOTAL
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2012	---	63,428,897	33,439,928	797,918	97,666,743
Adquisiciones	19,055,020	8,739,616	---	8,205,949	36,000,585
Retiros	---	(6,454,697)	---	---	(6,454,697)
Transferencias	---	<u>3,217,214</u>	<u>5,786,653</u>	<u>(9,003,867)</u>	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>19,055,020</u>	<u>68,931,030</u>	<u>39,226,581</u>	---	<u>127,212,631</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2012	---	<u>(31,611,759)</u>	<u>(25,847,253)</u>	---	<u>(57,459,012)</u>
Gasto de Depreciación	(474,063)	(13,480,149)	(4,060,280)	---	(18,014,492)
Retiros	---	<u>6,360,449</u>	---	---	<u>6,360,449</u>
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>(474,063)</u>	<u>(38,731,459)</u>	<u>(29,907,533)</u>	---	<u>(69,113,055)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	<b>18,580,957</b>	<b>30,199,571</b>	<b>9,319,048</b>	---	<b>58,099,576</b>
	=====	=====	=====	=====	=====

2011	MOBILIARIOS Y EQUIPOS	MEJORAS EN PROP. ARRENDADAS	DIVERSOS Y CONST. EN PROCESO	TOTAL
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	(8,546,283)	---	(564,480)	(9,110,763)
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	8,448,847	---	---	8,448,847
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>

## 14. OTROS ACTIVOS

	2012 RD\$	2011 RD\$
<b>a) Otros Cargos diferidos</b>		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	1,078,604	1,058,754
Otros	<u>23,442</u>	<u>995,203</u>
	<u>1,102,046</u>	<u>2,053,957</u>
<b>b) Intangibles</b>		
Software	71,751,236	69,567,686
Amortización Acumulada	(63,029,042)	(59,948,131)
Otros cargos diferidos diversos	---	1,422,498
Amortización Acumulada	<u>---</u>	<u>(1,422,498)</u>
	<u>8,722,194</u>	<u>9,619,555</u>
<b>c) Activos diversos</b>		
Papelería, útiles y otros materiales	2,661,312	1,395,072
Bibliotecas y obras de arte	656,483	656,483
Software *	1,033,038	1,543,263
Partidas por imputar	<u>---</u>	<u>10,000</u>
	<u>4,350,833</u>	<u>3,604,818</u>
Total	<u>14,175,073</u>	<u>15,278,330</u>

\* Esta partida al 31 de diciembre del 2012 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

2012	CARTERA DE CRÉDITOS	INVERSIONES	RENDIMIENTOS POR COBRAR	OTROS ACTIVOS (*)	OPERACIONES CONTINGENTES	TOTAL RD\$
Saldos al 1 enero del 2012	75,545,802	23,964,473	5,862,455	5,390,907	4,234,943	114,998,580
Constitución de provisiones	4,326,057	---	---	444,800	3,813,028	8,583,885
Castigo contra provisiones	(5,341,255)	---	(1,187,049)	---	---	(6,528,304)
Transferencia de provisión cartera a rendimientos	(1,867,259)	---	1,867,259	---	---	---
Transferencia de provisión cartera a inversiones	(760)	760	---	---	---	---
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos	---	(173,530)	173,530	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a inversiones	---	302,007	(302,007)	---	---	---
Transferencia de provisión bienes adjudicados e inversiones a cartera	9,468,704	(9,337,928)	---	(130,776)	---	---
Transferencia de provisión inversiones a contingentes	---	(304,532)	---	---	304,532	---
Transferencia de provisión contingencia a inversiones	---	260,190	---	---	(260,190)	---
Transferencia de provisión rendimientos a contingentes	---	---	(73,302)	---	73,302	---
Transferencia de provisiones contingentes y rendimientos a cartera	3,645,797	---	(1,080,495)	---	(2,565,302)	---
Transferencia de provisiones contingentes a rendimientos	---	---	713,701	---	(713,701)	---
Transferencia de provisión de Contingencias a Bienes Adjudicados	---	---	---	768,304	(768,304)	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(832,919)	---	---	---	832,919	---
Transferencia de provisiones de inversiones a Bienes Adjudicados	---	(827,589)	---	827,589	---	---
Transferencia de provisiones de rendimientos a Bienes Adjudicados	---	---	(248,855)	248,855	---	---
Ajustes por diferencia cambiaria	(2,629,909)	761,319	50,491	---	---	(1,818,099)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	82,314,258	14,645,170	5,775,728	7,549,679	4,951,227	115,236,062
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012**	82,314,258	14,645,170	5,775,728	7,549,679	4,951,227	115,236,062
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

2011	CARTERA DE CRÉDITOS	INVERSIONES	RENDIMIENTOS POR COBRAR	OTROS ACTIVOS (*)	OPERACIONES CONTINGENTES	TOTAL RD\$
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	---
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
Saldo 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)	---	---	---	---	---	---



## 16. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

LAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO CONSISTEN DE:

2012	MONEDA NACIONAL RD\$	TASA PROMEDIO PONDERADA	MONEDA EXTRANJERA RD\$	TASA PROMEDIO PONDERADA	TOTAL
------	-------------------------	-------------------------	---------------------------	-------------------------	-------

### a) Por tipo

A la vista	352,683,396	1.17%	---	---	352,683,396
De ahorro	131,697,747	2.00%	592,351,881	0.25%	724,049,628
A plazo	---		1,852,972,533	3.15%	1,852,972,533
	<u>484,381,143</u>		<u>2,445,324,414</u>		<u>2,929,705,557</u>

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>

### b) Por sector

	2012	2011
Sector privado no financiero	2,929,705,557	2,534,353,495
Sector público no financiero	27,523	---
Sector Financiero	---	---
	<u>2,929,705,557</u>	<u>2,534,353,495</u>

### c) Por plazo de vencimiento

	2012	2011
0-15 días	1,076,733,024	979,962,571
16-30 días	237,161,952	134,377,898
31-90 días	537,169,884	497,145,120
91-180 días	643,426,574	528,851,688
181- 1 año	428,652,592	388,416,413
Más de 1 año	<u>6,561,531</u>	<u>5,599,805</u>
	<u>2,929,705,557</u>	<u>2,534,353,495</u>

## DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO RESTRINGIDOS

2012	VALOR	CAUSA DE LA RESTRICCIÓN		
		INACTIVIDAD	EMBARGO	PIGNORACIÓN
<b>Obligaciones con el público</b>				
- Cuentas de ahorro	8,392,197	3,659,691	4,732,506	---
- Cuentas Corrientes	1,716,602	240,308	1,476,294	---
- Depósitos a Plazo	<u>85,535,686</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>85,535,686</u>
<b>Total</b>	<b><u>95,644,485</u></b>	<b><u>3,899,999</u></b>	<b><u>6,208,800</u></b>	<b><u>85,535,686</u></b>

2011	VALOR	CAUSA DE LA RESTRICCIÓN		
		INACTIVIDAD	EMBARGO	PIGNORACIÓN
<b>Obligaciones con el público</b>				
- 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>---</u>	<u>---</u>	<u>86,997,827</u>
<b>Total</b>	<b><u>105,041,264</u></b>	<b><u>1,297,949</u></b>	<b><u>16,745,488</u></b>	<b><u>86,997,827</u></b>

## PLAZO DE INACTIVIDAD DE LOS DEPÓSITOS AL PÚBLICO

MONTO RD\$

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – De ahorro	<u>3,899,999</u>	<u>1,297,949</u>

## 17. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

2012	MONEDA NACIONAL RD\$	TASA PROMEDIO PONDERADA	MONEDA EXTRANJERA RD\$	TASA PROMEDIO PONDERADA	TOTAL
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	48,404,238	1.17%	---	---	48,404,238
De ahorro	3,139,497	2.00%	128,024	0.25%	3,267,521
A plazo	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
	<b><u>51,543,735</u></b>		<b><u>128,024</u></b>		<b><u>51,671,759</u></b>

2011	MONEDA NACIONAL RD\$	TASA PROMEDIO PONDERADA	MONEDA EXTRANJERA RD\$	TASA PROMEDIO PONDERADA	TOTAL
<b>a) Por tipo</b>					
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>

	2012 RD\$	2011 RD\$
<b>b) Por Sector</b>		
Sector financiero	<u>51,671,759</u>	<u>3,429,608</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15 días	51,671,759	3,429,608
16-30 días	---	---
31-60 días	---	---
	<u>51,671,759</u>	<u>3,429,608</u>

## 19. VALORES EN CIRCULACIÓN

2012	EN MONEDA NACIONAL 2012	TASA PROMEDIO PONDERADA	EN MONEDA EXTRANJERA 2012	TASA PROMEDIO PONDERADA	TOTAL
<b>a) Por Tipo</b>					
Certificados financieros	3,139,641,853	8.11%	---	---	3,139,641,853
Certificados de inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>3,139,641,853</u>		<u>---</u>		<u>3,139,641,853</u>

2011	EN MONEDA NACIONAL 2011	TASA PROMEDIO PONDERADA	EN MONEDA EXTRANJERA 2011	TASA PROMEDIO PONDERADA	TOTAL
<b>a) Por Tipo</b>					
Certificados financieros	2,795,796,829	9.39%	---	---	2,795,796,829
Certificados de inversión	<u>1,113</u>	<u>3%</u>	<u>---</u>		<u>1,113</u>
Total	<u>2,795,797,942</u>		<u>---</u>		<u>2,795,797,942</u>

	EN MONEDA NACIONAL 2012	EN MONEDA EXTRANJERA 2012	TOTAL
<b>b) Por Sector</b>			
Sector Privado no financiero	2,982,203,527	---	2,982,203,527
Sector financiero	<u>157,438,326</u>	<u>---</u>	<u>157,438,326</u>
Total	<b><u>3,139,641,853</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>3,139,641,853</u></b>

	2011	2011	TOTAL
<b>b) Por Sector</b>			
Sector Privado no Financiero	2,631,043,571	---	2,631,043,571
Sector Financiero	<u>164,754,371</u>	<u>---</u>	<u>164,754,371</u>
Total	<b><u>2,795,797,942</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>2,795,797,942</u></b>

	EN MONEDA NACIONAL 2012	EN MONEDA NACIONAL 2011
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15 días	---	---
16-30 días	445,709,025	414,191,415
31-60 días	---	---
61-90 días	1,338,547,962	965,461,155
91-180 días	1,007,854,236	627,553,875
181-360 días	345,660,613	770,076,029
Más de 1 año	<u>1,870,017</u>	<u>18,515,468</u>
Total	<b><u>3,139,641,853</u></b>	<b><u>2,795,797,942</u></b>

## 20. OTROS PASIVOS

	2012 RD\$	2011 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	18,524,164	201,342,371
Partidas no reclamadas por terceros (b)	73,978	29,001
Acreedores diversos (c)	25,699,287	30,780,397
Provisiones para contingencias (d)	4,951,227	4,234,943
Otras provisiones	6,123,315	5,499,813
Partidas por imputar	<u>1,858,815</u>	<u>1,997,993</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>57,230,786</b>	<b>243,884,518</b>
	=====	=====

- (a) Este renglón incluye US\$16,555 y US\$17,277 en el 2012 y 2011, respectivamente.  
 (b) Este renglón incluye US\$15 en el 2012.  
 (c) Estos renglones incluyen US\$16,056 y US\$74,271 en el 2012 y 2011, respectivamente.  
 (d) Este renglón incluye US\$53,037 en el 2012.

## 25. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

	2012 RD\$	2011 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	63,443,628	59,737,415
<b>Más (Menos) partidas que provocan diferencias:</b>		
<b>Permanentes:</b>		
Sanciones por incumplimiento	60,779	48,003
Impuestos no deducibles	6,852,527	6,469,716
Gastos no admitidos	10,103	---
Ganancia en ventas muebles y equipos	(30,115)	(130,959)
Pérdidas en ventas muebles y equipos	5,777	7,682
Diferencia cambiaria	1,107,381	601,323
<b>Ingresos exentos Bonos del Gobierno</b>	<b>(20,571,577)</b>	<b>(7,464,504)</b>
<b>De tiempo:</b>		
Deficiencia en gastos de depreciación Fiscal	<u>793,497</u>	<u>(226,500)</u>
Renta neta imponible	51,672,000	59,042,176
Tasa Impositiva	<u>x 29%</u>	<u>x 29%</u>
Impuesto Determinado	14,984,880	17,122,231
Crédito por dividendos retenidos	<u>(1,641,910)</u>	<u>---</u>
Impuesto del período	13,342,970	17,122,231
Anticipos Pagados	<u>(14,421,572)</u>	<u>(8,640,023)</u>
<b>Saldo a pagar (favor) al final del año</b>	<b>(1,078,602)</b>	<b>8,482,208</b>
	=====	=====

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

El Banco para los años 2012 y 2011 pagó sus impuestos en base al 29% 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\$37,268,930 y RD\$17,298,535, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, determinado sobre la base establecida en la Ley. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, este impuesto se extendió hasta el 31 de diciembre del 2013.

El gobierno Dominicano someterá al Congreso Nacional la derogación del Artículo 40 de la Ley No.253-12 que extendió la vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos por seis meses hasta el 31 de diciembre del 2013, en interés de que dicho impuesto caduque el 30 de junio del 2013 como fue establecido en la Ley No.139-11.

## 26. PATRIMONIO NETO

EL PATRIMONIO CONSISTE DE:

	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	CANTIDAD	MONTO RD\$	CANTIDAD	MONTO RD\$
2012	6,000,000	600,000,000	5,458,024	545,802,400
2011	6,000,000	600,000,000	5,118,758	511,875,800

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:

PARTICIPACIÓN ACCIONARIA	2012 RD\$	2011 RD\$
Personas Jurídicas	41.97%	41.76%
Personas Físicas	<u>58.03%</u>	<u>58.24%</u>
	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

DESTINO DE LAS UTILIDADES:

- De las utilidades del año 2011, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 26 de abril del 2012, fueron capitalizadas RD\$33,700,768 y pagadas en efectivo RD\$5,661,765 resultando un importe de RD\$1,096,929 pendiente de distribuir.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2012 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 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 2012 y 2011 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

CONCEPTO DE LÍMITE	2012 SEGÚN NORMATIVA	SEGÚN LA ENTIDAD
Solvencia	10%	12.27%
<b>Créditos individuales no vinculados</b>		
10% sin garantía	55,761,836	52,349,227
20% con garantía	111,523,672	78,539,879
<b>Créditos Individuales vinculados</b>		
10% Sin garantía	55,761,836	32,140,632
20% Con garantía	111,523,672	39,992,382
50% Créditos vinculados	278,809,179	248,270,530
<b>Inversiones</b>		
10% Empresas no financieras	54,580,240	---
20% Empresas financieras	109,160,480	---
20% Empresas financieras del exterior	109,160,480	40,222,019
Propiedad, muebles y equipos	557,618,358	58,099,576
Financiamiento en moneda extranjera 30%	163,740,720	---
Contingencias	1,672,855,074	1,079,258,919

CONCEPTO DE LÍMITE	2011 SEGÚN NORMATIVA	SEGÚN LA ENTIDAD
Solvencia	10%	12.53%
<b>Créditos individuales no vinculados</b>		
10% sin garantía	52,120,188	48,017,523
20% con garantía	104,240,376	94,714,636

CONCEPTO DE LÍMITE	2011 SEGÚN NORMATIVA	SEGÚN LA ENTIDAD
<b>Créditos Individuales vinculados</b>		
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
<b>Inversiones</b>		
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

## 28. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

	2012 RD\$	2011 RD\$
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales	73,887,171	13,565,220
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	<u>1,005,190,748</u>	<u>898,863,563</u>
Total	<b>1,079,258,919</b> =====	<b>912,609,783</b> =====

### - CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$13,167,373.

### - 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 2012 y 2011 fueron de RD\$11,517,907 y RD\$6,330,836, 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 2012 y 2011, fueron de RD\$5,199,523 y RD\$3,978,823, 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 2012 y 2011 fueron de RD\$10,207,845 y RD\$8,777,233, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

## 29. CUENTAS DE ORDEN

	2012 RD\$	2011 RD\$
Contracuenta de custodia de efectos y bienes	511,515	511,490
Garantías prendarias en poder de la institución	338,945,035	356,979,432
Garantías prendarias en poder de terceros	608,165,823	655,783,196
Garantías hipotecarias en poder de terceros	7,846,352,370	7,327,761,120
Otras garantías en poder de terceros	2,486,784,070	1,269,188,519
Créditos otorgados pendientes de utilizar	710,276,199	393,948,981
Cuentas castigadas	20,897,039	15,013,809
Rendimientos en suspenso	13,442,582	1,006,485
Capital autorizado	600,000,000	600,000,000
Préstamos en legal	72,889,257	93,033,654
Contingencias legales	3,501,047	3,501,047
Activos totalmente depreciados	1,564	1,392
Línea de crédito obtenida	240,261,200	138,724,300
Endoso pólizas de seguros	1,212,495,598	1,179,142,699
Créditos reestructurados	<u>212,032,409</u>	<u>209,705,623</u>
<b>Total</b>	<b><u>14,366,555,708</u></b>	<b><u>12,244,301,747</u></b>

## 30. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

	2012 RD\$	2011 RD\$
<b>Ingresos Financieros</b>		
<b>Por cartera de créditos</b>		
Por créditos comerciales	410,151,938	394,532,047
Por créditos de consumo	149,839,503	107,505,723
Por créditos hipotecarios	<u>122,563,459</u>	<u>112,448,353</u>
Subtotal	<u>682,554,900</u>	<u>614,486,123</u>
<b>Por inversiones</b>		
Ingresos por inversiones	36,690,104	17,033,743
Ganancia por inversiones	<u>3,046,455</u>	<u>4,986,853</u>
Subtotal	<u>39,736,559</u>	<u>22,020,596</u>
<b>Total</b>	<b><u>722,291,459</u></b>	<b><u>636,506,719</u></b>

**Gastos Financieros:**

Por captaciones		
Por depósitos del público	(70,612,409)	(63,176,275)
Por valores en poder del público	<u>(287,276,695)</u>	<u>(218,453,760)</u>
Subtotal	<u>(357,889,104)</u>	<u>(281,630,035)</u>
<b>Por financiamientos</b>		
Por financiamientos obtenidos	<u>---</u>	<u>(4,076,389)</u>
Subtotal	<u>(357,889,104)</u>	<u>(285,706,424)</u>
<b>Total</b>	<b><u>364,402,355</u></b>	<b><u>350,800,295</u></b>

## INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIAS DE CAMBIO:

	2012 RD\$	2011 RD\$
<b>Ingresos</b>		
<b>Diferencias de Cambio</b>		
Por Cartera de Créditos	118,638,752	106,485,826
Por Inversiones	32,086,134	19,280,835
Por Disponibilidades	260,281,641	420,599,146
Por Cuentas a Recibir	10,815	95,271
Ajuste por diferencia de cambio	52,135,290	79,696
Por otros activos	<u>151,394,503</u>	<u>---</u>
	<b><u>614,547,135</u></b>	<b><u>546,540,774</u></b>

**Gastos**

<b>Diferencias de Cambio</b>		
Por Depósitos del Público	(204,722,531)	(192,775,449)
Por Otros Pasivos	(243,816)	(145,108)
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>(402,311,485)</u>	<u>(355,930,489)</u>
	<u>(607,277,832)</u>	<u>(548,851,046)</u>
	<b>7,269,303</b>	<b>(2,310,272)</b>
	=====	=====

**31. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

	2012 RD\$	2011 RD\$
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	174,040	67,800
Comisiones por certificación de cheques	370,600	342,500
Comisiones por operaciones de recaudo	---	12,020
Comisiones por Tarjetas de Crédito	33,395,329	28,972,980
Comisiones por Garantías Otorgadas	1,406,509	---
Otras comisiones por cobrar	<u>50,564,034</u>	<u>34,600,979</u>
	<b><u>85,910,512</u></b>	<b><u>63,996,279</u></b>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>28,199,614</u>	<u>27,571,509</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	744,103	634,246
Ingresos por cuentas a recibir	3,172,461	3,179,120
Otros ingresos operacionales diversos	<u>262,574</u>	<u>150,403</u>
	<u>4,179,138</u>	<u>3,963,769</u>
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<b><u>118,289,264</u></b>	<b><u>95,531,557</u></b>
	=====	=====
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por servicios Bursátiles	(91,264)	(133,385)
Por sistema integrado de pago electrónico	(3,902)	---
Por otros servicios	<u>(23,663,984)</u>	<u>(20,069,180)</u>
	<b><u>(23,759,150)</u></b>	<b><u>(20,202,565)</u></b>
<b>Gastos diversos</b>		
Por cambio de divisas	(2,977,924)	(7,802,000)
Otros gastos operacionales diversos	---	(117)
	<u>(2,977,924)</u>	<u>(7,802,117)</u>
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<b><u>(26,737,074)</u></b>	<b><u>(28,004,682)</u></b>
	=====	=====

### 32. OTROS INGRESOS (GASTOS)

OTROS INGRESOS	2012 RD\$	2011 RD\$
Recuperación de activos castigados	665,098	1,732,315
Ingresos por inversiones no financieras	115,411	175,506
Ganancia por venta activos fijos	30,115	130,959
Ganancia por venta de bienes	1,971,450	3,665,889
Otros ingresos no operacionales	<u>112,584</u>	<u>220,189</u>
	<b><u>2,894,658</u></b>	<b><u>5,924,858</u></b>
OTROS GASTOS	2012 RD\$	2011 RD\$
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,781,472)	(4,187,480)
Pérdidas por venta de activo fijo	(5,777)	(7,682)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	---	(728,606)
Otros gastos	<u>(2,251,517)</u>	<u>(1,736,059)</u>
	<b><u>(6,038,766)</u></b>	<b><u>(6,659,827)</u></b>
Total	<b><u>(3,144,108)</u></b>	<b><u>(734,969)</u></b>
	=====	=====

### 33. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

CONCEPTO	2012 RD\$	2011 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(123,020,312)	(113,593,556)
Seguros Sociales	(13,162,466)	(12,075,216)
Contribuciones a planes de pensiones	(6,824,392)	(6,330,836)
Otros gastos de personal	<u>(20,749,132)</u>	<u>(19,772,103)</u>
	<b><u>(163,756,302)</u></b>	<b><u>(151,771,711)</u></b>
	=====	=====

(a) De este importe, un total de RD\$1,333,257 y RD\$1,113,600, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

### 35. EVALUACIÓN DE RIESGOS

#### RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

	EN MONEDA NACIONAL	EN MONEDA EXTRANJERA	EN MONEDA NACIONAL	EN MONEDA EXTRANJERA
	2012	2012	2011	2011
Activos sensibles a tasas	3,810,688,465	66,646,633	3,078,419,460	38,920,144
Pasivos sensibles a tasas	<u>(3,671,257,872)</u>	<u>(60,595,623)</u>	<u>(2,795,797,942)</u>	<u>(40,139,936)</u>
Posición neta	<u>139,430,593</u>	<u>6,051,010</u>	<u>282,621,518</u>	<u>(1,219,792)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>3,182,768</u>	<u>1,624,520</u>	<u>15,980,980</u>	<u>644,698</u>



RIESGO DE LIQUIDEZ

2012	HASTA 30 DÍAS	DE 31 HASTA 90 DÍAS	DE 91 HASTA UN AÑO	DE 1 A 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	TOTAL
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	1,502,569,680	---	---	---	---	1,502,569,680
Inversiones en valores	181,450,801	295,722,732	241,350,204	21,275,890	14,524,203	754,323,830
<b>Cartera de crédito</b>	379,984,189	332,469,083	1,492,638,221	1,243,133,525	1,002,617,129	4,450,842,147
Inversiones en acciones	---	---	---	---	40,222,019	40,222,019
<b>Rendimientos por cobrar</b>	48,381,538	3,649,003	325,108	919,378	445,243	53,720,270
Cuentas a recibir *	<u>2,134,211</u>	<u>195,387</u>	<u>585,057</u>	<u>1,669,638</u>	---	<u>4,584,293</u>
<b>Total Activos</b>	2,114,520,419	632,036,205	1,734,898,590	1,266,998,431	1,057,808,594	<u>6,806,262,239</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,313,894,976	537,169,884	1,072,079,166	6,561,531	---	2,929,705,557
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	51,671,759	---	---	---	---	51,671,759
Valores en circulación	445,709,025	1,338,547,962	1,353,514,849	1,870,017	---	3,139,641,853
Intereses por pagar	14,001,849	---	---	---	---	14,001,849
Otros Pasivos **	<u>52,279,559</u>	---	---	---	---	<u>52,279,559</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>1,877,557,168</u>	<u>1,875,717,846</u>	<u>2,425,594,015</u>	<u>8,431,548</u>	---	<u>6,187,300,577</u>
Posición Neta	236,963,251	(1,243,681,641)	(690,695,425)	1,258,566,883	1,057,808,594	618,961,662
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

2011	HASTA 30 DÍAS	DE 31 HASTA 90 DÍAS	DE 91 HASTA UN AÑO	DE 1 A 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	TOTAL
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
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>
<b>Total Activos</b>	<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>

<b>Pasivos</b>						
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>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>237,651,582</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>1,783,589,216</u></b>	<b><u>1,462,606,275</u></b>	<b><u>2,314,898,005</u></b>	<b><u>24,115,273</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>5,585,208,769</u></b>
Posición Neta	<b>74,764,140</b>	<b>(830,448,423)</b>	<b>(492,811,099)</b>	<b>937,792,136</b>	<b>893,160,244</b>	<b>582,456,998</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

\* 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 NACIONAL 2012	EN MONEDA EXTRANJERA 2012	EN MONEDA NACIONAL 2011	EN MONEDA EXTRANJERA 2011
A 15 días ajustada	279	413	411	394
A 30 días ajustada	282	376	164	320
A 60 días ajustada	267	385	192	301
A 90 días ajustada	269	401	140	306

<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	254,783,923	9,421,901	350,550,075	8,041,964
A 30 días ajustada	374,280,893	11,042,496	222,403,675	8,503,689
A 60 días ajustada	484,533,029	15,151,127	341,865,904	10,305,581
A 90 días ajustada	568,720,485	17,758,469	407,496,400	12,214,763

### 36. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	VALOR EN LIBROS 2012	VALOR DE MERCADO 2012	VALOR EN LIBROS 2011	VALOR DE MERCADO 2011
<b>Activos financieros:</b>				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	1,502,569,680	1,502,569,680	1,399,825,685	1,399,825,685
- Inversiones en valores	757,829,168	N/D	443,362,427	N/D
- Cartera de créditos	4,412,686,905	N/D	4,200,602,066	N/D
- Inversiones en acciones	<u>25,857,037</u>	N/D	<u>14,995,374</u>	N/D
<b>Pasivos:</b>				
- Depósitos	2,983,924,217	N/D	2,540,216,538	N/D
- Valores en circulación	<u>3,151,096,801</u>	N/D	<u>2,807,340,649</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.

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
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
<b>2012</b>	248,270,530	---	248,270,530	400,199,465
<b>2011</b>	210,562,142	---	210,562,142	284,195,961

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

2012	TIPO DE TRANSACCIÓN	MONTO RD\$	EFECTO EN	
			INGRESOS RD\$	GASTOS RD\$
	Depósitos del público	136,926,120		890,858
	Certificados Financieros	164,537,474		13,872,942

2011	TIPO DE TRANSACCIÓN	MONTO RD\$	EFECTO EN	
			INGRESOS RD\$	GASTOS RD\$
	Depósitos del público	195,087,396		2,190,739
	Certificados Financieros	249,486,333		10,633,548

### 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 2012 y 2011 fue de RD\$6,824,392 y RD\$6,330,836 y el pagado por los empleados fue de RD\$2,758,592 y RD\$2,305,837. 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Castigo Cartera de Crédito	5,341,255	6,703,075
Castigo Rendimientos por Cobrar	1,187,049	1,091,155
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencia	832,919	4,568,714
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos.	---	10,144,340
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	130,776	7,369,204
Transferencia de provisión de contingencia a cartera	2,565,302	993,612
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	173,530	445,079
Transferencia de provisión cartera a rendimientos por cobrar	1,867,259	8,625,691
Transferencia de provisión de cartera a inversiones	760	6,160,847
Transferencia de operaciones contingentes a rendimientos por cobrar	713,701	375,100
Transferencia de provisiones de rendimientos a inversiones	302,007	945,172
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	---	590,312
Capitalización de resultados acumulados	33,700,768	11,628,738
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	22,778,217	44,459,269
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	1,080,495	6,061,960
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	9,337,928	3,439,530
Transferencia de operaciones contingentes a provisión cartera	---	2,716,874
Transferencia de provisiones contingentes a bienes recibidos en recuperación de créditos	768,304	---

Transferencia de provisiones contingentes a inversiones	260,190	955,525
Transferencia de provisiones de inversiones a contingentes	304,532	123,262
Transferencia de provisiones de rendimientos a contingencias	73,302	377,498
Transferencia de provisiones de inversiones a bienes recibidos en recuperación de créditos	827,589	---
Transferencia de provisiones de rendimientos a bienes recibidos en recuperación de créditos	248,855	---

## 41. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

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

## 42. OTRAS REVELACIONES

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

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

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

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

El monto liquidado por concepto de este impuesto se 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. Según lo establecido en la Ley 253-12 de fecha 09 de noviembre del 2012, se extiende hasta el 31 de diciembre del 2013, el período de vigencia del impuesto a los Activos Financieros Productivos.

El gobierno Dominicano someterá al Congreso Nacional la derogación del Artículo 40 de la Ley No.253-12 que extendió la vigencia del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos por seis meses hasta el 31 de diciembre del 2013, en interés de que dicho impuesto caduque el 30 de junio del 2013 como fue establecido en la Ley No.139-11.

Mediante acuerdo de compromiso entre las Entidades de Intermediación Financiera, la dirección General de Impuestos Internos y el Ministerio de Hacienda, las Entidades de Intermediación Financiera se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la Ley, a realizar voluntariamente un pago único de Anticipo Adicional de Impuesto Sobre la Renta, con carácter de anticipo, por lo que tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto Sobre la Renta y por un período

de quince (15) años, iniciando en el Ejercicio Fiscal 2014, un monto equivalente a 6.67% del anticipo adicional pagado a la Dirección General de Impuestos Internos en virtud de este acuerdo, por concepto del crédito fiscal generado.

#### SISTEMA INFORMÁTICO

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

#### 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 2012 y 2011, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 9, 18, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.



# BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

## Las Asambleas más relevantes desde nuestra fundación:

**ASAMBLEA GENERAL CONSTITUTIVA DEL 15 DE ABRIL DE 1970.** Se constituye la sociedad “SERVICIOS, S. A.”, con un capital social autorizado de RD\$5,000.00, con el objeto de dar servicios en general a empresas, tales como consultoría, elaboración de proyectos, tasaciones y venta de equipos, entre otros.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 24 DE ABRIL DE 1985.** En vista de la Quinta Resolución adoptada por la Junta Monetaria el 23 de enero de 1985, la cual regula por primera vez las “Entidades del Sistema Financiero No Reguladas por Leyes Especiales (Financieras)” y el auge mostrado por estas empresas en el país, se decide modificar los Estatutos Sociales incluyendo la posibilidad de efectuar operaciones de naturaleza financiera, las cuales no fueron iniciadas hasta principios de 1987. El Capital Social Autorizado fue aumentado a RD\$3,000,000.00.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 12 DE AGOSTO DE 1985.** Se modifica nuestra razón social a “CONSORCIO FINANCIERO DE DESARROLLO, S. A.”, la cual inició sus operaciones en 1987, al amparo de la Quinta Resolución adoptada por la Junta Monetaria el 23 de enero de 1985 y del Aviso de la Superintendencia de Bancos del 10 de enero de 1987.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 27 DE OCTUBRE DE 1988.** En cumplimiento del Aviso de la Superintendencia de Bancos del 1ro. de septiembre de 1988, sobre la eliminación de las palabras “grupo financiero”, “centro financiero” y “consorcio financiero” en las razones sociales de las Financieras, se modifica nuestra razón social a “SOCIEDAD FINANCIERA LÓPEZ DE HARO, S. A.” El Capital Social Autorizado se fijó en RD\$5,000,000.00.

Con el paso del tiempo, la SOCIEDAD FINANCIERA LÓPEZ DE HARO, S. A. se convertiría en una de las Financieras más grandes y respetadas de la República Dominicana.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 11 DE DICIEMBRE DE 1991.** Se aumenta el Capital Social Autorizado de RD\$5,000,000.00 a RD\$20,000,000.00.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 22 DE ABRIL DEL 1997.** Se aumenta el Capital Social Autorizado de RD\$20,000,000.00 a RD\$100,000,000.00.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 8 DE JULIO DE 1997.** En vista del importante crecimiento alcanzado por la SOCIEDAD FINANCIERA LÓPEZ DE HARO y de las necesidades de nuestros clientes, se decide cambiar la franquicia de Financiera a la de Banco de Desarrollo, ampliando la gama de servicios ofrecidos. En este sentido, se modifica nuestra razón social a “BANCO LÓPEZ DE HARO DE DESARROLLO Y CRÉDITO, S. A.”, el cual se convirtió en el principal Banco de Desarrollo de nuestro país.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 17 DE DICIEMBRE DE 1997.** En virtud de la Quinta Resolución adoptada por la Junta Monetaria el 20 de noviembre de 1997, la cual aprobó el cambio de nuestra franquicia a la de “Banco de Desarrollo autorizado a ofrecer los Nuevos Servicios Financieros”, se modifican los Artículos 2, 3 y 51 de nuestros Estatutos Sociales.

Los “Nuevos Servicios Financieros” fueron enumerados en el Ordinal 5 de la Décima Resolución de la Junta Monetaria del 25 de enero de 1996, siendo este Banco la primera institución autorizada a ofrecerlos.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 30 DE ABRIL DE 2003.** En vista de que a esa fecha, el Capital Social Autorizado del BANCO LÓPEZ DE HARO había sido suscrito y pagado en su totalidad y por el interés manifestado por los accionistas de aumentar sus inversiones en el Capital del Banco, se decide aumentar el Capital Social Autorizado de la sociedad, de RD\$100,000,000.00 a la cantidad de RD\$300,000,000.00, más una Reserva Legal Bancaria de RD\$20,000,000.00 a RD\$60,000,000.00.

**ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 14 DE ENERO DE 2004.** En vista de las disposiciones del Artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera sobre las operaciones de los Bancos de Ahorro y Crédito, el Banco

modifica los Artículos 2 y 3 de los Estatutos Sociales, correspondientes a las operaciones que puede realizar y al cambio de razón social a “BANCO LÓPEZ DE HARO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.”

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 31 DE MAYO DE 2004. Realizada para modificar los Artículos 2 y 3 de los Estatutos Sociales del Banco para adecuarlos a la Ley Monetaria y Financiera, y el Artículo 6, en lo relativo al Fondo de Reserva.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 4 DE MARZO DE 2005. Se modifican los Artículos 4, 7, 51, 52 y 53 de los Estatutos Sociales del Banco, para cumplir con los requisitos de la conversión a Banco de Ahorro y Crédito.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 28 DE JUNIO DE 2005. Se toma acta del aumento del capital suscrito y pagado del Banco tras la distribución de los dividendos en acciones por RD\$8,768,300.00.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 27 DE SEPTIEMBRE DE 2005. Se toma acta del aumento del capital suscrito y pagado del Banco por RD\$42,273,000.00, al convertir en acciones el importe que hasta la fecha se mantenía en Reserva Legal Bancaria, según el Artículo 52 del “Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación”.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 11 DE OCTUBRE DE 2005. Realizada para modificar los Artículos 2 y 3 de los Estatutos Sociales del Banco, cumpliendo así con los requisitos para constituirse en banca múltiple y realizar las operaciones y funciones propias de los bancos múltiples, de acuerdo al Artículo 40 de la Ley Monetaria y Financiera. Para esos fines, se modifica la razón social de la sociedad, sustituyendo el nombre de “BANCO LÓPEZ DE HARO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.” por el de “BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S.A. (BANCO LOPEZ DE HARO)”.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 27 DE SEPTIEMBRE DEL 2007. Realizada para modificar el Artículo 6 de los Estatutos Sociales del Banco, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$400,000,000.00, así como los artículos 23, 25, 26, 28, 29, 32, 33, 34, 35, 40, 42, 43, 44, 45 y 49 para adaptar los Estatutos Sociales al Reglamento de Gobierno Corporativo.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DEL 28 DE MAYO DE 2008. Se modifican los Artículos 23, 25, 35, 45 y 56 para concluir la adecuación de los Estatutos Sociales a las disposiciones del Reglamento sobre Gobierno Corporativo, aprobado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de abril de 2007.

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA-EXTRAORDINARIA DEL 24 DE FEBRERO DE 2009. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$400,000,000.00; y se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$450,000,000.00.

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA-EXTRAORDINARIA DEL 7 DE JULIO DE 2010. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$450,000,000.00; y se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$600,000,000.00.

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DEL 20 DE AGOSTO DE 2012. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$545,802,400.00.

Asambleas Generales Ordinarias Anuales. Las mismas se celebran cada año durante el mes de abril y en ellas, básicamente, se conoce el Informe del Consejo de Administración y el Dictamen del Comisario sobre el Ejercicio recién finalizado, se otorga descargo al Consejo de Administración por su gestión realizada durante ese año, se fija el destino de los beneficios, se eligen los miembros del Consejo de Administración y el Comisario para el nuevo período, se toma acta del Capital Suscrito y Pagado, y finalmente se pasa al Tema Libre.









BANCO  
LOPEZ DE HARO

[www.blh.com.do](http://www.blh.com.do)