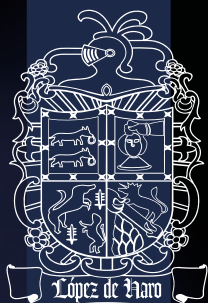


MEMORIA

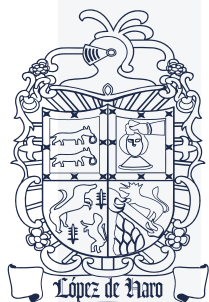
D O S M I L D I E C I O C H O



BANCO
LOPEZ DE HARO

MEMORIA

D O S M I L D I E C I O C H O



BANCO
LOPEZ DE HARO



ÍNDICE

Mensaje del Presidente	6
Historia del Banco	9
Misión, Visión y Valores	10
Consejo de Administración	12
Comité Ejecutivo	13
Principales Ejecutivos	14
Sucursales	16
Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración	18
Metas para el Año 2019	25



- 28** Informe Ernst & Young
- 30** Informe y Dictamen del Comisario de Cuentas
- 31** Informe PKF
- 36** Estados Financieros
- 81** Certificado sobre la Efectividad del Control Interno
- 82** Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

MENSAJE DEL PRESIDENTE



6

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 2018, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes, el informe y dictamen del comisario de cuentas y la certificación sobre la efectividad del Control Interno sobre la información financiera.

En el año 2018, la economía de la República Dominicana mantuvo su trayectoria de crecimiento con estabilidad macroeconómica. El PIB creció un 7.0%, la inflación fue de 1.17% y la devaluación nominal acumulada de 4.17%.

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

1) Nuestro total de activos aumentó a RD\$11,266.29 millones, lo que equivale a un crecimiento de 8.05% con relación al año anterior, similar al promedio de la banca múltiple que fue de 8.07%. La cartera de crédito se incrementó un 9.62%, orientado principalmente hacia préstamos comerciales e hipotecarios.

En cuanto a los pasivos, el crecimiento fue de RD\$654 millones, lo que representa un aumento de 6.92%. En este sentido, las cuentas corrientes crecieron un 7.77%, las cuentas de ahorro en moneda nacional 6.06%, las cuentas de ahorro en moneda extranjera un 24.94%, y los valores en circulación y depósitos a plazo un 1.48%, respecto al cierre del 2017. El crecimiento de las cuentas corrientes y de ahorro contribuyó a la mejora en la mezcla de depósitos y por ende a la disminución del costo de fondos, aumentando la proporción de depósitos de bajo costo financiero un 11.62%, pasando de 22.50% a 34.11% durante los últimos cuatro años.

2) Con relación a la calidad de los activos, destacamos que al cierre del 2018 la cartera de créditos estaba compuesta casi en su totalidad de créditos vigentes con 97.23%, mientras que la cartera de créditos reestructurada, vencida y en cobranza judicial mantuvieron porcentajes mínimos de 1.70%, 0.45% y 0.62%, respectivamente, con un índice de morosidad de 1.06% frente a un promedio de la banca múltiple de 1.56% y una cobertura de provisiones sobre cartera vencida y en cobranza judicial de 174.3%, reflejando una de las mejores carteras de crédito del sistema.

3) El índice de solvencia del Banco Múltiple López de Haro, al cierre de diciembre 2018, fue de 11.67%, por encima del 10% requerido por la normativa.

4) Durante el año 2018, a nivel de tecnología, se actualizó el software de Sentinel Cumplimiento y Riesgo para la adecuación de los Perfiles Transaccionales, Matrices de Riesgo y Reglas de Monitoreo del sistema según los nuevos estándares de la Ley 155/17 e instructivo. Por otro lado, se realizó la autoevaluación de la infraestructura del Banco para validar que estuviera en cumplimiento con todas las normas obligatorias de Swift para el 2018. Se procedió con el reemplazo y la actualización de la infraestructura de servidores físicos que soporta la plataforma de servidores virtuales en Oficina Principal y Site Alterno y el reemplazo del servidor físico de la base datos y migración a Oracle 11G. Adicionalmente, se realizaron mejoras para el monitoreo de eventos de seguridad en la base de datos SQL y para la detección de intrusos en las conexiones externas, la segmentación de Red Interna con la instalación del Core Firewall para mejorar la seguridad de la misma y se procedió con la actualización suite de antivirus Trend Micro, para incorporar detección de ataques con el uso de inteligencia artificial.

5) En materia de Gobierno Corporativo, fueron fortalecidos el Consejo de Administración y varios Comités Permanentes de la entidad, con el ingreso de tres (3) nuevos miembros del Consejo, con amplia experiencia y conocimientos en las áreas de riesgo, auditoría y gobierno corporativo. Adicionalmente, hubo cambios significativos en las regulaciones internas del Banco, en la composición de la Alta Gerencia y el personal clave, así como en las prácticas de gobierno corporativo, para adecuarlos a la normativa vigente, en especial al Reglamento Sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, al Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y Personal en General de las Entidades de Intermediación Financiera y al Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

6) Finalmente, los resultados al 31 de diciembre del 2018 ascendieron a RD\$169,429,965, y después de impuestos a RD\$129,608,482, lo que representa un incremento de 34.23% con relación a los beneficios obtenidos al cierre del 2017, alcanzando un ROA de 1.15% y un ROE de 12.23%, siendo este último el séptimo mejor de la banca múltiple, a pesar de ocupar la posición 13 en total de activos.

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



Fundador
Don Pedro Rodríguez Villacañas

HISTORIA DEL BANCO

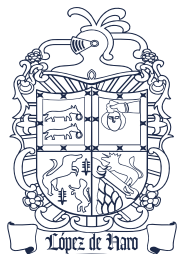
El Banco López de Haro inició sus operaciones en 1986 bajo el nombre de “Sociedad Financiera López de Haro, S.A.”, con una clara orientación hacia los negocios corporativos y a la banca patrimonial. Luego se fue convirtiendo en la financiera de mayor importancia en la República Dominicana.

En vista del importante crecimiento alcanzado por la Sociedad Financiera López de Haro y de las necesidades de sus clientes, se decide realizar un cambio de franquicia: de Financiera a Banco de Desarrollo. En 1997, la razón social de la Sociedad Financiera López de Haro, S. A. se convierte en Banco López de Haro de Desarrollo y Crédito, S.A.

Tras la Ley Monetaria y Financiera, el 7 de agosto del 2005, se hace un nuevo cambio de franquicia: de Banco de Desarrollo a Banco de Ahorro y Crédito, con el fin de cumplir con la normativa vigente.

El Banco López de Haro se mantiene adecuando sus servicios y productos a la realidad del mercado y a las necesidades de sus clientes, convirtiéndose así en uno de los bancos de ahorro y crédito de mayor importancia dentro del sistema financiero de la República Dominicana.

El 30 de enero del 2007, la institución recibe, de parte de las autoridades monetarias, la certificación como Banco Múltiple; cumpliéndose una de las metas planteadas para ese año. Este paso viene a posicionar al Banco Múltiple López de Haro dentro los principales bancos del país, asumiendo el reto de ofrecer todos los productos posibles para seguir brindando un mejor servicio a sus clientes.



**BANCO
LOPEZ DE HARO**

MISIÓN

Servir 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

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







12

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

José Antonio Rodríguez Copello
Presidente

José Carballo García
Vicepresidente

María Altagracia Merino Maríñez
Secretaria

Antonio Rodríguez Villacañas
Miembro

Martín Piniella Junco
Miembro

Pedro José Nieto
Miembro

Juan José Gassó Díez
Miembro

Wilhelm Brouwer
Miembro

Pedro Delclaux Bravo
Miembro

Agnes Cishek Herrera
Miembro

Henry Perea Martínez
Miembro



COMITÉ EJECUTIVO

José Antonio Rodríguez Copello
Presidente

Pedro Rodríguez Martínez
Secretario

Bingene Salazar Rementería
Miembro

Nínive Mena Gratereaux
Miembro

Ilan Dabara Edelstein
Miembro

Javier Antonio Rodríguez Zelnick
Miembro



14

PRINCIPALES EJECUTIVOS

José Antonio Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena Gratereaux
VP Senior de Operaciones y Tecnología

María Altagracia Merino Maríñez
Consultora Jurídica

Pedro Rodríguez Martínez
VP Ejecutivo

Ilan Dabara Edelstein
VP Senior Surcursales

Lorenzo Guzmán Franco
VP Legal

Bingene Salazar Rementería
VP Senior de Negocios

Javier Antonio Rodríguez Zelnick
VP Corporativo



Isabel García Tuya
VP de Finanzas y Tesorería

Grace Briceño
VP de Operaciones de Tarjeta de Crédito

David Lougedo Castillo
VP Sucursal Naco

Tania Gómez Núñez
VP de Administración Integral de Riesgo

Argentina Gómez
VP Sucursal La Romana

María del Pilar Montes
VP de Procesos

Paula Abreu Abud
VP Punta Cana



SUCURSALES

Oficina Principal

Av. Sarasota No. 20, La Julia, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-535-8994
Sra. Aida Félix – Gerente Senior

Sucursal Naco

Av. Tiradentes, Plaza Galerías de Naco, Local No. 20,
Naco, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-549-4011
Sr. David Lougedo Castillo – Vicepresidente

Sucursal Spring Center, Arroyo Hondo

Calle Luis Amiama Tió No. 80, Plaza Spring Center,
Arroyo Hondo, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-567-2334
Sr. Joaquín A. Santos Almánzar – Gerente de Negocios

Sucursal Acrópolis Center

Av. Winston Churchill Esq. Andrés Julio Aybar, 1er piso,
Piantini, Santo Domingo, D.N.
Tel.: 809-565-4498
Sr. César M. González Issa – Gerente de Negocios

Sucursal Almacenes Unidos

Almacenes Unidos, 1er piso, Av. Sarasota Esq. Pedro A.
Bobeá, Bella Vista, Santo Domingo, D.N.
Tel. 809-738-2323
Sra. Jessica Joseph – Sub Gerente

Sucursal Megacentro

Av. San Vicente de Paúl, Megacentro,
Santo Domingo Este, D.N.
Tel. 809-373-0808
Sra. Mirian A. Colón Figueroa – Sub Gerente

Sucursal Punta Cana

Boulevard 1ero. de Noviembre No. 303, Edif. Las Arenas,
Suite 1-A, Punta Cana Village, Punta Cana
Tel. 809-959-8008
Sra. Paula Abreu – Vicepresidente

Sucursal Bávaro

Av. Barceló Km 8, Downtown Mall, Punta Cana
Tel. 809-468-1690
Sra. Wendy Díaz – Gerente

Sucursal San Pedro de Macorís

Av. Independencia No. 91, Villa Velázquez,
San Pedro de Macorís
Tel. 809-553-9606
Sra. Regina Sosa Astacio – Ejecutiva de Negocios

Sucursal Marina Casa de Campo

Calle Barlovento No. 9 y 10, Casa de Campo, La Romana
Tel. 809-523-7098 y 809-523-2290
Sra. María J. Rodríguez Rodríguez – Gerente

Sucursal La Romana

Av. Libertad No. 45, La Romana
Tel. 809-535-0616 y 809-813-5598
Sra. Argentina Gómez – Vicepresidente

Sucursal Santiago

Av. 27 de Febrero Esq. Calle Texas, Plaza Jardín, Local #113,
Los Jardines, Santiago de los Caballeros
Tel. 809-894-5910
Sra. Giannina Genao Estévez – Gerente

INFORME DE GESTIÓN ANUAL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN SOBRE EL EJERCICIO 2018

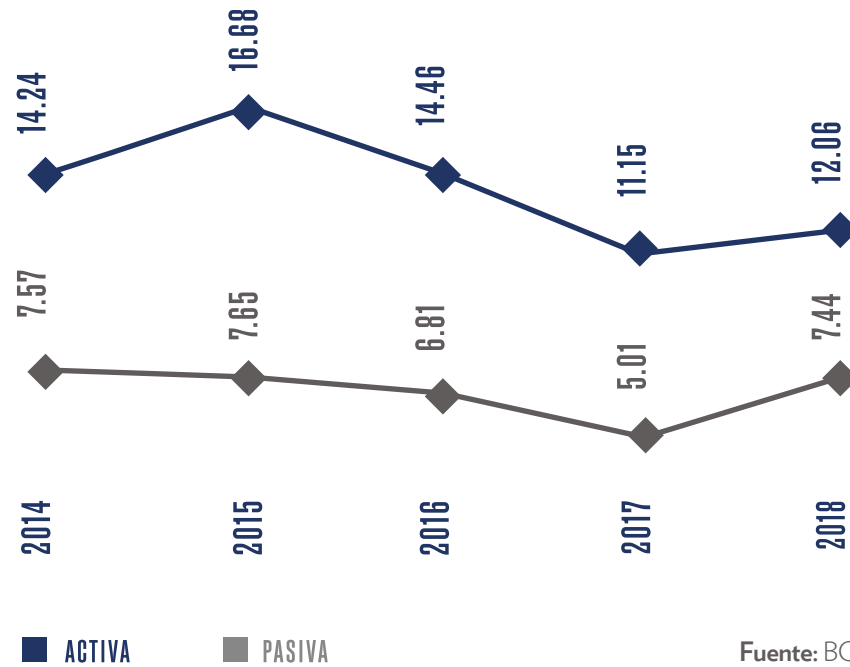
18 Durante el año 2018, la República Dominicana continuó manteniendo el liderazgo entre los países de América Latina, registrando un crecimiento del Producto Interno Bruto en términos reales de 7.0%, siendo los sectores económicos de mayor desarrollo los siguientes: Comunicaciones (12.3%), Construcción (12.2%), Salud (8.7%), Comercio (8.3%), Zonas Francas (8.1%), Intermediación Financiera, Seguros y Otros (7.1%), Agropecuario (6.3%) y Transporte y Almacenamiento (6.3%).

La inflación registrada al cierre del año 2018 fue de 1.17%, la menor registrada en los últimos 34 años, ubicándose por debajo del límite inferior del rango meta de 4.0% ± 1.0% establecido en el Programa Monetario.

El Banco Central, a finales del mes de julio 2018, aumentó la tasa de política monetaria (TPM) 25 puntos básicos, de 5.25% (nivel que mantenía desde agosto 2017) a 5.50% anual, producto de la tendencia alcista de la inflación debido al incremento en los precios internacionales del petróleo, y el crecimiento económico del país observados en el primer semestre del año. Dicho aumento influyó en el incremento de las tasas de interés, cerrando el 2018 con tasas superiores a las del año 2017. En lo que resta del periodo, las autoridades monetarias decidieron mantener sin variación la tasa de política monetaria, por lo tanto las facilidades permanentes de expansión y contracción permanecieron en 7.00% y 4.00% anual, respectivamente.

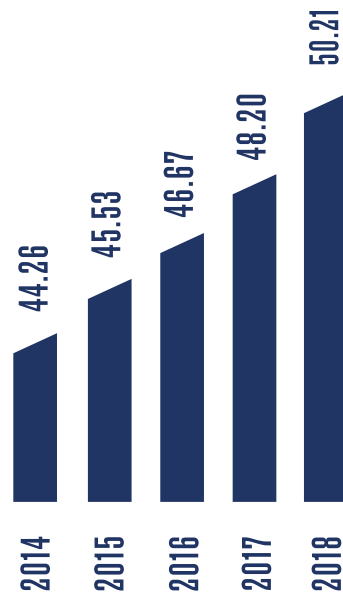
TASA DE INTERÉS

PROMEDIO PONDERADO
BANCA MÚLTIPLE
(RD\$)



Fuente: BCRD

Con relación al tipo de cambio, la devaluación acumulada de la tasa de cambio promedio a diciembre de 2018 fue de 4.17% respecto al cierre del 2017, cerrando el año 2018 con una tasa de cambio de venta de RD\$50.21 por US\$1.00.



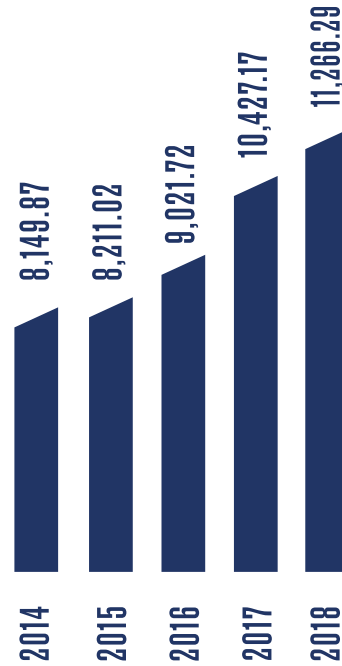
TIPO DE CAMBIO

PROMEDIO PONDERADO
VENTA A DICIEMBRE
(RD\$ POR US\$1.00)

Fuente: BCRD

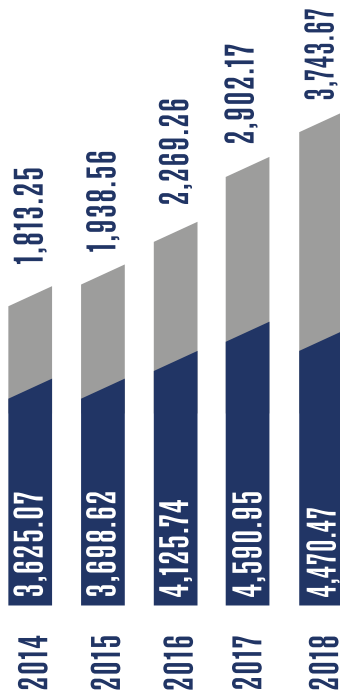
Durante el año 2018, el Banco Múltiple López de Haro continuó su crecimiento, manteniendo la calidad de los activos.

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco alcanzó un total de activos de RD\$11,266.29 millones, RD\$839 millones por encima del cierre del año 2017, lo que equivale a un incremento porcentual de 8.05%.



TOTAL DE ACTIVOS

EN MILLONES DE RD\$



CARTERA DE CRÉDITO POR MONEDA

CIERRE DE CADA AÑO
VALORES EN MILLONES

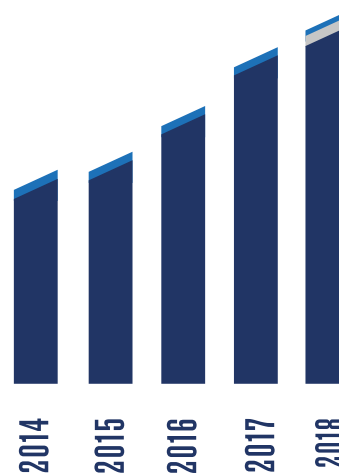
■ RD\$ ■ US\$

Al cierre del año 2018, el total de activos estaba compuesto por la cartera de crédito que representaba el 72.03%, las disponibilidades el 18.65% y las inversiones el 6.16%, sumando estas tres partidas el 96.84%. Los activos fijos apenas representaron el 2.78%, otros activos 0.34%, y los bienes recibidos en recuperación de créditos 0.04%.

La cartera de crédito, nuestro mayor y más productivo activo, aumentó RD\$721 millones, un 9.62% respecto al 2017, cerrando diciembre con un balance de RD\$8,214 millones. Al 31 de diciembre del 2018, estaba compuesta por créditos en moneda nacional (54.42%) y en moneda extranjera (45.58%), esta última presentando un crecimiento de 29% respecto al cierre del 2017.

Con relación a la calidad de la cartera de crédito, debemos resaltar que el 97.23% estaba compuesta por créditos vigentes. La cartera reestructurada representaba el 1.70%, la vencida el 0.45%, y en cobranza judicial el 0.62% del total. Esto refleja, un año más, una de nuestras fortalezas y el logro de un objetivo fundamental que es mantener la calidad de nuestros activos, presentando un índice de morosidad de 1.06%, inferior al promedio de la banca múltiple.

El Banco mantiene su enfoque comercial, siendo esta cartera la de mayor participación, representando el 62.30% del total de los créditos. El restante de la cartera está repartido entre los créditos hipotecarios para la vivienda 25.75% y los de consumo 11.95%.

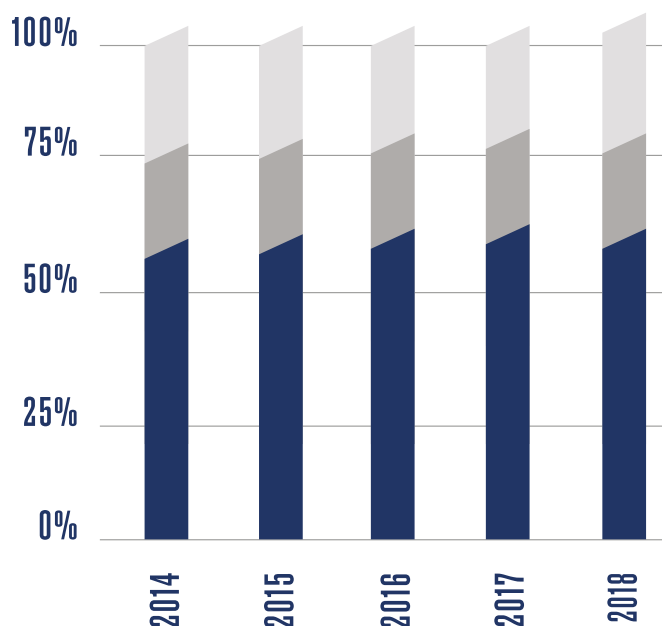


TOTAL CARTERA DE CRÉDITO

CIERRE DE CADA AÑO



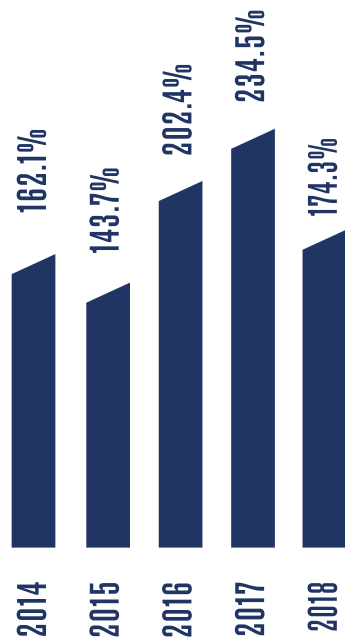
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO



	2014	2015	2016	2017	2018
HIPOTECARIO	24.49%	22.99%	22.60%	23.70%	25.75%
CONSUMO	15.86%	16.13%	17.27%	14.81%	11.95%
COMERCIALES	59.65%	60.88%	60.12%	61.50%	62.30%

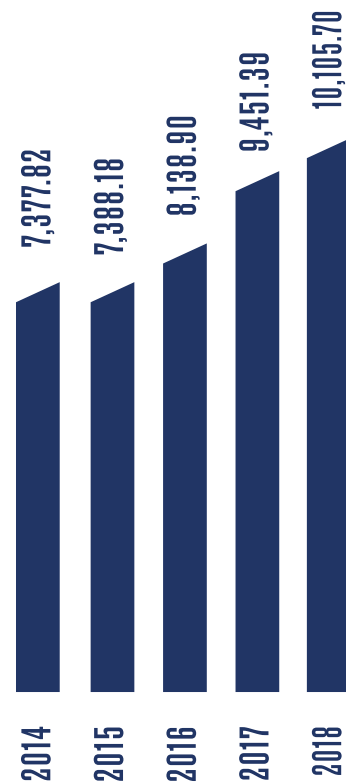
Con relación al producto de tarjeta de crédito, debemos mencionar que al cierre del año 2018, contábamos con un total de 16,083 plásticos y un total de consumos de RD\$215 millones.

Como resultado de las evaluaciones de la totalidad de la cartera de créditos, el Banco mantiene el índice de provisiones en 1.86%, lo que refleja la calidad de la misma. Por otro lado, el índice de cobertura representó 174.3% del total de la cartera vencida, incluyendo los créditos en cobranza judicial.



COBERTURA DE CARTERA VENCIDA

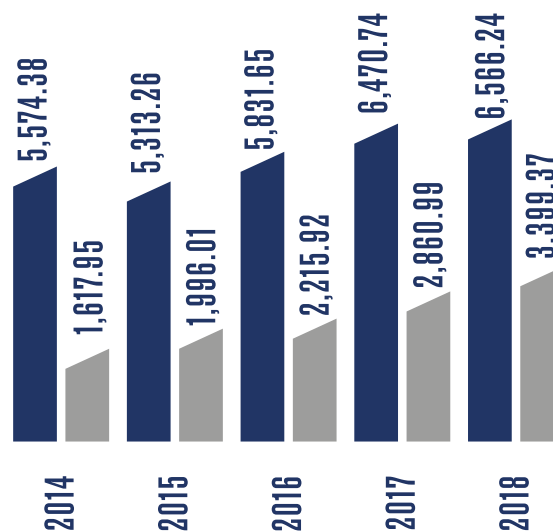
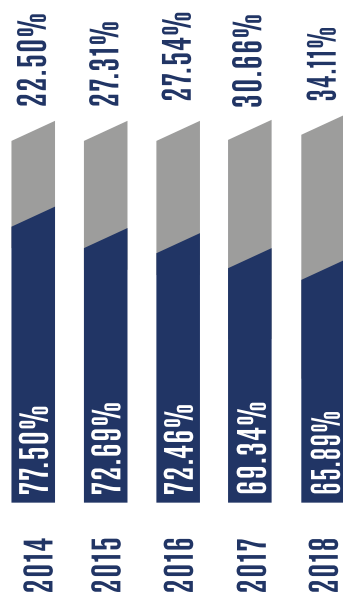
PROVISIONES / TOTAL CARTERA VENCIDA



TOTAL DE PASIVOS

EN MILLONES DE RD\$

Durante el transcurso del año 2018, el total de pasivos pasó de RD\$9,451.39 millones a RD\$10,105.70 millones, para un crecimiento de RD\$654 millones, equivalente al 6.92%.



TOTAL DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

EN MILLONES DE RD\$

- CERTIFICADOS FINANCIEROS Y DEPÓSITOS A PLAZO
- CUENTAS DE AHORRO Y CORRIENTE

COMPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

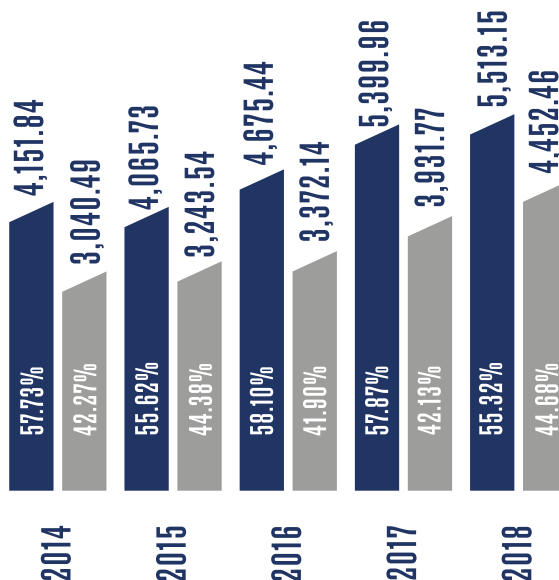
- CERTIFICADOS FINANCIEROS Y DEPÓSITOS A PLAZO
- CUENTAS DE AHORRO Y CORRIENTE

Al cierre del año 2018, el 98.78% de los pasivos corresponden al total de los depósitos del público. Los certificados financieros (RD\$) y los depósitos a plazo (US\$) continúan siendo las partidas de mayor ponderación, representando un 64.98% del total de pasivos. No obstante, continuamos aumentando la participación de los depósitos en cuentas. En este sentido,

al cierre del año 2018 las cuentas corrientes mantenían un balance de RD\$692.9 millones, lo que representa un 6.86% del total de depósitos, alcanzando un crecimiento durante el año de 7.77%, y las cuentas de ahorro, las cuales equivalen al 26.78% del total de pasivos, crecieron 22.02% respecto al 2017, finalizando el año con un balance de RD\$2,706 millones.

Estos importantes crecimientos en las cuentas corrientes y de ahorros contribuyeron a la mejora en la mezcla de depósitos, cerrando a diciembre 2018 con un porcentaje de depósitos de bajo costo de 34.11%, lo que representa un aumento de 3.45% si lo comparamos con el cierre del 2017 (30.66%) y de 11.62% si lo comparamos con el cierre del año 2014 (22.50%).

Con relación a la composición de los depósitos por moneda, al cierre de 2018 los depósitos en pesos representaron el 55.32% del total y los depósitos en moneda extranjera el 44.68%.



DEPÓSITOS DEL PÚBLICO POR MONEDA EN MILLONES DE RD\$

■ RD\$ ■ US\$

En cuanto al Patrimonio Neto, durante el año 2018 el Banco López de Haro pasó de RD\$975.79 millones a RD\$1,160.59 millones, para un incremento de RD\$184.8 millones, equivalentes a un crecimiento de 18.94%.

El índice de solvencia del Banco López de Haro al cierre del 2018 ascendió a 11.67%, sobrepasando el 10% requerido por la normativa.

Con relación a las utilidades, al 31 de diciembre 2018, los resultados antes de impuestos sobre la renta fueron de RD\$169,429,965 y el Impuesto sobre la Renta de RD\$39,821,483. El resultado neto fue de RD\$129,608,482 antes de la reserva legal, y de RD\$123,128,058 después de constituida dicha reserva, lo que equivale a una rentabilidad sobre activos (ROA) y rentabilidad sobre patrimonio (ROE) después de impuestos sobre la renta de 1.15% y 12.23%, respectivamente. El resultado del 2018 representa un crecimiento de 34.23% con relación a los beneficios obtenidos al cierre del año 2017.

Finalmente, resaltar que en este año 2018, se aperturó una nueva sucursal en Bávaro con el objetivo de expandir nuestras operaciones en el área de Punta Cana, con la cual el Banco ha estado realizando negocios desde hace muchos años.



TOTAL PATRIMONIO EN MILLONES DE RD\$

METAS PARA EL AÑO 2019

Para el año 2019, las metas del Banco Múltiple López de Haro son las siguientes:

- 1) Alcanzar un ROE anualizado de al menos un 10.41%. Para el logro de este objetivo han sido pautadas las siguientes estrategias:
 - a) Aumentar las captaciones, principalmente los pasivos de bajo costo. Para el cierre del año 2019, se proyecta un incremento en cuentas corrientes de 13.86% y en cuentas de ahorro de 10.11%. El crecimiento estimado para certificados financieros y depósitos a plazo es de 14.49%.
 - b) Incrementar las colocaciones y diversificar la composición de la cartera de crédito. Al cierre del año 2019, esperamos crecer un 8.95% en cartera de crédito neta.
 - c) Diversificación de las fuentes de ingresos buscando aumentar los beneficios a través de compra y venta de divisas, pagos de servicios/ facturadores, y otros servicios necesarios para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.
 - d) Eficientizar el gasto administrativo mediante control de costos y estricto apego al presupuesto aprobado.
 - e) Promoción del uso del Internet Banking y sus aplicaciones.
- 2) Aumentar el portafolio de clientes, tanto de préstamos 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 dar apoyo tanto a las operaciones diarias como a los proyectos requeridos, y en definitiva al logro de las metas del Banco.
- 6) Continuar robusteciendo nuestra estructura conforme a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, apoyados en nuestro Marco de Control Interno, como forma de contribuir a la mitigación de los riesgos inherentes a las actividades del Banco.
- 7) 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.



22 de marzo del 2019.-



INFORMES



INFORME ERNST & YOUNG

Evaluación de la efectividad del programa del cumplimiento para la prevención LA/FT y PADM

Estimados señores:

Hemos sido contratados por la gerencia de Banco Múltiple López de Haro, S.A. en lo adelante (el Banco o BLH), para realizar la evaluación independiente de los procesos que respaldan el marco para la prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT) implementado por el Banco al 31 de diciembre de 2018

Esta evaluación se realizó con base a los lineamientos definidos en la ley 155-17 de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, el instructivo de la Ley 155-17 publicado en la circular N° 003/18, el Instructivo de Debida Diligencia publicado en la circular 012/17, la Circular 001/17 sobre el Oficial de Cumplimiento, así como mejores prácticas internacionales.

Responsabilidad del Banco López de Haro S.A.

La gerencia de BLH es responsable del cumplimiento con la Ley 155-17 contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el instructivo de la Ley 155-17 publicado en la circular N° 003/18, el Instructivo de Debida Diligencia publicado en la circular 012/17, la Circular 001/17 sobre el Oficial de Cumplimiento, así como mejores prácticas internacionales. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno y la administración de los riesgos relevantes que proporcione una seguridad razonable sobre el cumplimiento por parte del Banco de las estipulaciones de la Ley 155-17 contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

La gerencia del Banco también es responsable de prevenir y detectar fraudes e identificar y asegurar que el Banco cumpla con las leyes y regulaciones.

Nuestras Responsabilidades

Nuestro trabajo en este proyecto consistió en realizar una evaluación global e independiente de los controles internos que apoyan la función de Cumplimiento del Banco. El mismo se efectuó, entre otros propósitos, para determinar el nivel de robustez de dichos controles e identificar el nivel de alineación con la los lineamientos establecidos en la normativa local vinculado con la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, así como con las mejores prácticas internacionales. Como resultado de lo anterior, efectuamos una serie de recomendaciones para ser sometidas a la consideración del Banco.



INFORME ERNST & YOUNG

Evaluación de la efectividad del programa del cumplimiento para la prevención LA/FT y PADM

Nuestra Firma no condujo una auditoría de los estados financieros, ni realizó otros procedimientos de revisión con base en Normas Internacionales de Auditoría (NIA), por lo que nuestras observaciones o recomendaciones tuvieron exclusivamente el propósito mencionado en el párrafo anterior.

Los procedimientos de evaluación seleccionados dependen de nuestro entendimiento de los requerimientos principales del marco regulatorio local relacionado con Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, de nuestro conocimiento con base a mejores prácticas internacionales y la industria local, así como nuestra consideración basada en riesgos con el fin de seleccionar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias.

La evaluación realizada nos permite crear una base razonable para concluir sobre el nivel de cumplimiento del Banco con la normativa vigente local relacionado con el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, pero no está diseñada para el propósito de expresar una conclusión sobre la efectividad de los procesos o controles internos del Banco sobre el cumplimiento de la normativa.

Alcance del Trabajo Realizado

El alcance del trabajo está orientado a la evaluación de los procesos de BLH que soportan al área de negocios y cumplimiento en lo relacionado con la prevención de lavado de activos, financiamiento al terrorismo y proliferación de armas de destrucción masivas, con la finalidad de:

- ▶ Evaluar el funcionamiento y documentación de las actividades de control relevantes.
- ▶ Identificar brechas entre los controles y procesos diseñados por el Banco versus la Ley 155-17 de Lavado de Activos y su reglamento, el instructivo PLAFT publicado en la circular N° 003/18, el Instructivo de Debida Diligencia publicado en la circular 012/17, la Circular 001/17 sobre el Oficial de Cumplimiento, así como mejores prácticas internacionales.
- ▶ Recomendar planes de acción para su consideración por el Banco en el corto plazo.

Conclusión

Basados en los procedimientos realizados y la evidencia obtenida, nada llamó nuestra atención sobre posibles incumplimientos relevantes y materiales por parte del Banco respecto a los requerimientos de la Ley 155-17 contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, su reglamento, el instructivo PLAFT publicado en la circular N° 003/18 por la SIB, el Instructivo de Debida Diligencia publicado en la circular 012/17 por la SIB, la Circular 001/17 sobre el Oficial de Cumplimiento, así como mejores prácticas internacionales, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Nuestra conclusión ha sido formada sobre la base de los aspectos detallados en este informe y en nuestro informe ampliado donde detallamos las oportunidades de mejora identificadas, sin que éstas modifiquen nuestra conclusión aquí expresada.

INFORME Y DICTAMEN DEL COMISARIO DE CUENTAS

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

En mi calidad de Comisario de Cuentas del **BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.**, he procedido a analizar el Balance General del Estado de Ganancias y 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 dieciocho (2018), incluyendo en dicho examen el informe de los Auditores Externos GUZMÁN TAPIA PKF, S. R. L.

El resultado de estos análisis fue comparado por mí con el Informe de Gestión Anual 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 dieciocho (2018) 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 doce (12) días del mes de marzo del año dos mil diecinueve (2019).

Lic. Cristóbal Encarnación
Comisario de Cuentas

GUZMAN TAPIA PKF

Informe de los auditores independientes

Al Consejo de Administración del Banco Múltiple López de Haro, S. A. Santo Domingo, D. N.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple López de Haro, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Múltiple López de Haro, S. A., al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.



GUZMAN TAPIA PKF

1. Cartera de Créditos y Provisión para Cartera de Crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 72% del total de activos del Banco al 31-12-2018. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizadas por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

GUZMAN TAPIA PKF

2. Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representa el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información, la otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esta otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.



GUZMAN TAPIA PKF

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

GUZMAN TAPIA PKF

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlos superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

C.P.A. – Manuel Amaury Guzmán López

No. de registro en el ICPARD 188

14 de Febrero del 2019





ESTADOS FINANCIEROS



BALANCES GENERALES

[VALORES EN RD\$]

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	179,735,686	168,021,544
Banco central	1,644,748,958	1,351,555,725
Bancos del país	36,982,488	250,888,337
Bancos del extranjero	223,600,103	222,669,333
Otras disponibilidades	16,179,094	21,415,080
Rendimientos por cobrar	---	---
	<u>2,101,246,329</u>	<u>2,014,550,019</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	---	---
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	672,048,188	744,057,828
Rendimientos por cobrar	22,384,473	8,545,324
Provisión para inversiones	(443,201)	(419,296)
	<u>693,989,460</u>	<u>752,183,856</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	7,986,982,307	7,405,458,979
Reestructurada	139,693,512	45,393,090
Vencida	36,933,122	27,661,792
Cobranza Judicial	50,532,230	14,607,604
Rendimientos por cobrar	53,142,838	47,255,779
Provisiones para créditos	(152,492,033)	(99,131,873)
	<u>8,114,791,976</u>	<u>7,441,245,371</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	10,174,456	9,803,720
Rendimientos por cobrar	1,083	186,032
	<u>10,175,539</u>	<u>9,989,752</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	34,898,595	34,898,595
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,179,331)	(23,843,745)
	<u>4,719,264</u>	<u>11,054,850</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	414,076,228	257,446,557
Depreciación acumulada	(100,838,887)	(86,493,481)
	<u>313,237,341</u>	<u>170,953,076</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	14,814,499	15,757,385
Intangibles	78,856,582	78,856,582
Activos diversos	11,597,167	8,296,384
Amortización acumulada	(77,134,179)	(75,713,110)
	<u>28,134,069</u>	<u>27,197,241</u>
Total de Activos	<u><u>11,266,293,978</u></u>	<u><u>10,427,174,165</u></u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,310,861,314	1,265,375,110
Cuentas de orden (Nota 29)	22,530,287,612	21,545,248,877

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mana G.
Vicepresidente Senior Operaciones y TI

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

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 16)		
A la vista	647,276,569	574,208,392
De ahorro	2,654,832,342	2,202,941,194
A plazo	1,944,738,490	2,014,169,070
Intereses por pagar	1,832,185	1,851,169
	<u>5,248,679,586</u>	<u>4,793,169,825</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	---	---
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	262,194,077	126,286,676
Intereses por pagar	195,813	12,654
	<u>262,389,890</u>	<u>126,299,330</u>
Valores en circulación (nota 19)		
Títulos y valores	4,456,566,666	4,414,125,619
Intereses por pagar	14,459,850	15,950,609
	<u>4,471,026,516</u>	<u>4,430,076,228</u>
Otros pasivos (nota 20)	<u>123,604,601</u>	<u>101,840,822</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>10,105,700,593</u>	<u>9,451,386,205</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	943,021,900	855,359,600
Capital Adicional Pagado	56,978,100	191,600
Otras reservas patrimoniales	34,263,969	27,783,545
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,201,358	722,861
Resultados del ejercicio	123,128,058	91,730,354
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,160,593,385</u>	<u>975,787,960</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>11,266,293,978</u>	<u>10,427,174,165</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,310,861,314)	(1,265,375,110)
Cuentas de orden (Nota 29)	(22,530,287,612)	(21,545,248,877)

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente Senior 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	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	903,074,831	864,055,905
Intereses por inversiones	68,441,855	36,468,695
Ganancia por inversiones	3,132,413	5,103,083
	<u>974,649,099</u>	<u>905,627,683</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(380,924,516)	(392,278,654)
Pérdidas por inversiones	(3,520,445)	(2,342,775)
	<u>(384,444,961)</u>	<u>(394,621,429)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	590,204,138	511,006,254
Provisiones para cartera de créditos	(52,147,329)	(27,256,009)
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>538,056,809</u>	<u>483,750,245</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	15,914,079	10,307,458
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	171,688,661	142,188,301
Comisiones por cambio	63,317,787	45,049,162
Ingresos diversos	23,732,378	15,835,246
	<u>258,738,826</u>	<u>203,072,709</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(49,114,562)	(37,944,727)
Gastos diversos	(8,430,721)	(4,627,140)
	<u>(57,545,283)</u>	<u>(42,571,867)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(274,939,603)	(250,394,143)
Servicios de terceros	(87,437,563)	(79,421,656)
Depreciación y Amortizaciones	(19,388,646)	(17,472,324)
Otras provisiones	(32,112,687)	(35,778,906)
Otros gastos	(175,830,112)	(151,234,174)
	<u>(589,708,611)</u>	<u>(534,301,203)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	165,455,820	120,257,342
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	10,283,790	16,115,751
Otros gastos	(6,309,645)	(11,522,729)
	<u>3,974,145</u>	<u>4,593,022</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	169,429,965	124,850,364
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(39,821,483)	(28,292,097)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>129,608,482</u>	<u>96,558,267</u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mana G.
Vicepresidente Senior Operaciones y TI

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

[VALORES EN RD\$]

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	894,325,380	854,774,422
Otros ingresos financieros cobrados	68,053,823	39,328,176
Otros ingresos operacionales cobrados	258,738,826	203,072,709
Intereses pagados por captaciones	(382,251,100)	(390,823,812)
Gastos generales y administrativos pagados	(538,207,278)	(481,049,973)
Otros gastos operacionales pagados	(57,545,283)	(42,571,867)
Impuestos pagados	(25,615,167)	(16,310,088)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	17,797,707	47,782,109
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	235,296,908	214,201,676
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	72,009,640	(395,731,444)
Interbancarios otorgados	(375,000,000)	(480,000,000)
Interbancarios cobrados	375,000,000	480,000,000
Créditos otorgados	(6,474,958,697)	(6,833,918,901)
Créditos cobrados	5,728,857,234	5,748,882,608
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(163,375,868)	(129,204,448)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	416,000	40,962
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	40,489,208
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(837,051,691)	(1,569,442,015)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	48,562,745,831	42,661,768,548
Devolución de captaciones	(47,928,868,638)	(41,377,614,118)
Interbancarios recibidos	91,000,000	50,000,000
Interbancarios pagados	(91,000,000)	(50,000,000)
Aportes de Capital	58,955,700	800,000
Dividendos pagados	(4,381,800)	(4,200,082)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	688,451,093	1,280,754,348
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	86,696,310	(74,485,991)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,014,550,019	2,089,036,010
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,101,246,329	2,014,550,019

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior Operaciones y TI

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

[VALORES EN RD\$]

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre de	
	2018	2017
Cconciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	129,608,482	96,558,267
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	52,147,329	27,256,009
Otras provisiones	32,112,688	35,778,906
Liberación de Provisiones		
Depreciaciones y amortizaciones	19,388,646	17,472,324
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(5,659,614)
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(350,969)	(34,714)
Pérdidas por ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	-	94,964
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	(73,845)	6,004,678
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	1,730,717	623,699
Otros Ingresos (gastos)	2,566,557	3,288,901
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en otros activos	(22,269,892)	4,484,292
(Disminución) Aumento en otros pasivos	21,763,779	26,879,122
Aumento(Disminución) intereses por pagar valores	(1,326,584)	1,454,842
Total de Ajustes	105,688,426	117,643,409
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	235,296,908	214,201,676

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ninive Mena G.
Vicepresidente Senior Operaciones y TI

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018-2017
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero del 2017	792,965,800	1,245,000	22,955,632	1,571,424	64,082,978	882,820,832
Transferencia a resultados acumulados	---	---	---	64,082,976	(64,082,976)	---
Aportes de Capital	800,000	---	---	---	---	800,000
Transferencia Capital Adicional	1,245,000	(1,245,000)	---	---	---	---
Dividendos pagados:						
Efectivo	---	---	---	(4,200,082)	---	(4,200,082)
Acciones	60,348,800	191,600	---	(60,540,400)	---	---
Resultado del período	---	---	---	---	96,558,267	96,558,267
Transferencia a otras reservas	---	---	4,827,913	---	(4,827,913)	---
Ajustes Años Anteriores	---	---	---	(191,057)	---	(191,057)
Saldos 31 de Diciembre del 2017	855,359,600	191,600	27,783,545	722,861	91,730,354	975,787,960
Transferencia a resultados acumulados	---	---	---	91,730,354	(91,730,354)	---
Aportes de Capital	2,000,000	56,955,700	---	---	---	58,955,700
Transferencia Capital Adicional	191,600	(191,600)	---	---	---	---
Dividendos pagados:						
Efectivo	---	---	---	(4,381,800)	---	(4,381,800)
Acciones	85,470,700	22,400	---	(85,493,100)	---	---
Resultado del período	---	---	---	---	129,608,482	129,608,482
Transferencia a otras reservas	---	---	6,480,424	---	(6,480,424)	---
Ajustes Años Anteriores	---	---	---	623,043	---	623,043
Saldos 31 de Diciembre del 2018	943,021,900	56,978,100	34,263,969	3,201,358	123,128,058	1,160,593,385

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Ní nive Mena G.
Vicepresidente Senior Operaciones y TI

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

I. 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 312 y 289 empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
José Antonio Rodríguez Copello	Presidente
Pedro Enrique Rodríguez Martínez	Vicepresidente Ejecutivo - Negocios
Ninive Lucía Mena Gratéreaux	Vicepresidente Senior de Operaciones y TI
Ilan Dabara Edelstein	Vicepresidente Senior de Sucursales
Bingene Salazar Rementania	Vicepresidente Senior de Banca Patrimonial
Javier Antonio Rodríguez Zelnick	Vicepresidente Corporativo
Gracia Amparo Eribeño Luna	Vicepresidente Operaciones Tarjeta de Crédito
Isabel García Tuya	Vicepresidente Finanzas y Tesorería
María del Pilar Dominica Montes Vega	Vicepresidente de Procesos
Lorenzo Manuel Guzmán Franco	Vicepresidente de Legal
Tania Mercedes Gómez Núñez	Vicepresidente Administración Integral de Riesgo
Argentina Sabina Gómez González	Vicepresidente Sucursal La Romana
Paula María Abreu Altud	Vicepresidente Sucursal Punta Cana
David Rafael Lougedo Castillo	Vicepresidente Sucursal Naco
María Altagracia Marino Maríñez	Consultora Jurídica
Loamy Then Tiburcio	Gerente de Auditoría Interna

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de Diciembre del 2018 es:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	6	10
Interior del País	6	5
	12	15

(*) Corresponde a Oficina Principal y once 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 6 de Marzo del 2019, por el Comité Ejecutivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

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) 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.

d) 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, de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en "inversiones a negociar o inversiones disponibles para la venta". 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

momento. Se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

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.

e) 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco no posee inversiones en acciones.

f) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

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

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo "C" o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia del reglamento para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RDS40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Evaluación para los Microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

Créditos Reestructurados

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". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

Las provisiones originadas por los rendimientos 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

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

Los gastos financieros correspondiente a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

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 admisibilidad del valor de la garantía 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 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

g) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

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
Edificaciones	20 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	5 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.

h) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

i) 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.

j) Intangibles

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

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

k) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979, en relación con el Euro.

l) 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.

m) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

n) 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.

o) 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.

p) 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.

El gasto total causado por el Impuesto Sobre la Renta es reconocido en los estados de resultados. El Impuesto sobre la Renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

q) Información financiera por segmentos

No aplica

r) 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.

s) 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.

51

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

t) 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.

u) 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.

v) Reclasificación de partidas

No aplica

w) 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:
 - a. Bienes muebles: en un plazo de dos años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - b. 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,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (Valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	27,424,974	1,376,810,474	28,101,838	1,354,311,839
Cartera de créditos (Neta)	74,570,888	3,743,867,904	80,219,755	2,802,170,649
Rendimientos por cobrar Cartera	347,846	17,483,831	233,727	11,264,016
Inversiones (Neta)	875,016	43,928,180	861,400	41,513,468
Comisiones por cobrar	9,170	410,177	8,217	395,999
Cargos por Tarjetas de Crédito	1,541	77,359	1,531	73,789
	103,228,445	5,182,356,925	89,426,468	4,308,729,760
Pasivos				
Obligaciones con el público	88,689,455	4,453,458,958	81,593,796	3,931,767,885
Cargos por pagar	40,396	2,027,998	38,673	1,863,750
Cobro anticipo tarjetas de crédito	30,052	1,006,652	12,542	604,460
Obligaciones Financieras	1,102	55,333	1,174	56,580
Acreedores diversos	67,252	4,380,285	188,878	9,103,475
Provisiones para contingencias	48,941	2,456,973	70,882	3,406,373
Otros Pasivos	7	367	---	---
	88,887,205	4,482,386,564	81,895,743	3,948,801,543
Posición Larga (Corta) de Moneda extranjera	14,341,240	719,970,361	7,530,725	362,928,217

La tasa cambiaria usada para convertir a Moneda Nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$60.2028 y RD\$48.1930 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	2018	2017
Caja (a)	179,735,686	168,021,544
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,644,748,958	1,351,555,725
Bancos del país (c)	36,992,488	250,888,337
Bancos del extranjero (d)	223,600,103	222,869,333
Otras disponibilidades (e)	16,179,094	21,415,080
	2,101,246,329	2,014,650,019

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerida es de RD\$666,475,052 y US\$17,750,202.

A esta fecha, el Banco mantiene una cobertura para este propósito de RD\$678,162,352 y US\$19,715,669, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

- a) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$1,183,213 y US\$1,203,399, respectivamente.
- b) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$21,481,950 y US\$17,503,421, respectivamente.
- c) Dentro de este renglón, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$305,873 y US\$4,774,651, respectivamente.
- d) Dentro de este importe al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$4,453,937 y US\$4,620,367, 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 2018 y 2017, es como sigue:

2018					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Caribe, S. A.	2	100,000,000	9	6.10%	---
Banco Múltiple Las Américas, S. A.	3	85,000,000	17	6.80%	---
Banco Múltiple BDI, S. A.	4	190,000,000	23	5.70%	---
	9	375,000,000	48	6.80%	---
Fondos Interbancarios Pasivos					
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	51,000,000	1	5.50%	---
2017					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Las Américas	1	30,000,000	7	8%	---
Banco Múltiple Caribe, S. A.	9	450,000,000	18	7%	---
	10	480,000,000	25	7.08%	---
Fondos Interbancarios Pasivos					
Banco Múltiple Caribe, S. A.	1	50,000,000	2	7%	---
	1	50,000,000	2	7%	---

55

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

7. Inversiones

Las inversiones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están compuestas como sigue:

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$		Tasa de Interés	Vencimiento
		2018	2017		
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,923,997	665,341	10,24%	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,939,769	-	10,18%	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,957,435	-	9,74%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,955,575	-	10,14%	13/01/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,986,262	-	9,69%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	8,971,412	-	10,08%	13/10/2023
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,975,089	-	9,64%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,983,948	-	9,59%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	9,992,807	-	9,54%	13/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	5,044,810	-	9,50%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,027,597	-	9,34%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,036,588	-	9,29%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,045,509	-	9,24%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,054,482	-	9,19%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,083,364	-	9,14%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,072,307	-	9,09%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	10,081,261	-	9,04%	15/01/2021
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	20,784,408	-	9,58%	17/01/2025
Notas de renta fija	Banco Central de la R. D.	20,821,121	-	9,55%	17/01/2025
Depósitos Overnigth	Banco Central de la R. D.	-	47,935,300	3,75%	30/03/2018
Depósitos Overnigth	Banco Central de la R. D.	-	69,000,000	3,75%	2/1/18
Certificado de inversión	Banco Central de la R. D.	661,488	16,817,356	11,7%	7/1/22
Letras	Banco Central de la R. D.	124,000,000	405,000,000	5,46%	3/1/19
Depósito a Plazo	J.P Morgan Chase	44,371,381	41,229,619	0,18%	3/1/19
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,847,398	10,57%	14/01/2028
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,847,398	10,57%	14/01/2028
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,847,398	10,57%	14/01/2028
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	23,803,912	23,844,048	10,57%	14/01/2028
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	10,111,812	10,127,484	10,12%	6/3/28
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	5,052,556	5,083,742	10,12%	6/3/28
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	15,113,826	15,140,636	10,26%	7/4/23
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	18,080,438	18,811,556	8,35%	10/7/20
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	20,199,815	-	10,50%	14/01/2025
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	57,204,138	-	8,63%	5/2/27
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	57,204,138	-	8,63%	5/2/27
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	20,146,137	20,180,550	10,26%	7/4/23
		672,048,168	744,057,838		
Rendimientos por Cobrar		32,384,473	8,545,324		
Provisión para inversiones		(443,201)	(419,296)		
		693,989,460	762,183,866		

Dentro de las inversiones en valores existe un importe de US\$875,015 y US\$861,400 en el 2018 y 2017, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

8. Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cartera de crédito se desglosa de la siguiente forma:

a) Por tipo de crédito

	2018	2017
	BDS	BDS
Créditos comerciales (*)		
Préstamos	4,989,415,518	4,445,657,075
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	127,813,498	162,297,473
Subtotal	5,117,229,016	4,607,954,548
Créditos de consumo (**)		
Tarjetas de crédito personales	325,000,134	310,861,868
Préstamos de consumo	656,768,365	798,812,718
Subtotal	981,768,499	1,109,474,386
Créditos hipotecarios (***)		
Adquisición de viviendas	1,939,378,679	1,626,289,705
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	175,764,977	149,402,828
Subtotal	2,115,143,656	1,775,692,531
	8,214,141,171	7,493,121,465
Rendimientos por cobrar	53,142,838	47,255,779
Provisiones para créditos	(152,492,033)	(99,131,873)
Total	8,114,791,976	7,441,245,371

* Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$46,638,831 y US\$37,058,914, respectivamente.

** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$4,511,653 y US\$4,119,592, respectivamente.

*** Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$23,420,815 y US\$19,687,337, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

b) Condición de la cartera de créditos

	2018	2017
	BDS	BDS
Créditos Comerciales:		
Vigentes	4,814,128,796	4,382,562,535
Reestructurados	139,434,394	44,971,477
Vencida:		
De 31 a 90 días	18,151,096	9,286,608
Por más de 90 días	3,817,271	1,814,171
Cobranza Judicial	13,883,961	7,022,284
Subtotal	<u>4,989,415,518</u>	<u>4,445,657,075</u>
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Vigentes	127,813,498	162,297,473
Vencida de 31 a 90 días	---	---
	<u>127,813,498</u>	<u>162,297,473</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	639,378,755	784,616,260
Reestructurados	259,118	421,613
Vencida:		
De 31 a 90 días	5,429,813	6,892,159
Por más de 90 días	3,026,901	1,761,899
Cobranza Judicial	8,673,778	5,120,787
	<u>656,768,365</u>	<u>798,812,788</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Tarjetas de Créditos:		
Vigentes	316,603,816	301,832,120
Reestructurados	---	---
Vencida:		
De 31 a 90 días	---	---
Por más de 90 días	6,422,704	7,882,675
Cobranza Judicial	1,973,616	846,873
Subtotal	<u>325,000,134</u>	<u>310,661,668</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigentes	1,917,980,466	1,624,647,765
Reestructurados	---	---
Vencida:		
De 31 a 90 días	85,337	24,280
Por más de 90 días	---	---
Cobranza Judicial	21,312,876	1,617,660
Subtotal	<u>1,939,378,679</u>	<u>1,626,289,705</u>
Construcción Vigentes:		
Vigentes	171,076,977	149,403,826
Reestructurados	---	---
Vencida:		
De 31 a 90 días	---	---
Por más de 90 días	---	---
Cobranza Judicial	4,688,000	---
Subtotal	<u>175,764,977</u>	<u>149,403,826</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes (*)	43,671,833	42,229,759
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días (*)	2,956,734	2,262,247
Rendimientos por cobrar más de 90 días (*)	3,858,449	1,630,364
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	803,125	764,795
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial (*)	1,851,697	368,624
Total rendimientos por cobrar	<u>53,142,838</u>	<u>47,255,779</u>

(*) Dentro de este renglón al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existe un importe de US\$347,846 y US\$233,727, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

c) Por tipo de garantía:

	2018	2017
	BDS	BDS
Con garantías polivalentes (1)	6,285,601,803	5,747,712,891
Con garantías no polivalentes (2)	208,850,478	26,075,534
Sin garantías	1,719,888,892	1,719,333,040
	8,214,141,171	7,493,121,465

(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:

	2018	2017
	BDS	BDS
Propios	8,162,763,306	7,437,022,732
Recursos liberados del Encaje Legal	51,377,865	56,098,733
	8,214,141,171	7,493,121,465

e) Por plazos:

	2018	2017
	BDS	BDS
Corto plazo (hasta un año)	2,475,109,324	3,471,593,125
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,422,101,451	1,469,969,331
Largo plazo (mayor de tres años)	3,316,930,396	2,551,559,009
	8,214,141,171	7,493,121,465

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	BDS	BDS
Agricultura, caza, silvicultura	11,831,344	38,806,873
Explotación de minas y canteras	1,294,654	1,300,000
Industrias Manufactureras	383,597,423	336,827,904
Suministro de electricidad, gas y agua	8,689,544	16,578,921
Construcción	1,252,461,237	864,681,196
Comercio al por mayor y al por menor	573,981,484	525,305,304
Hoteles y restaurantes	409,674,271	234,331,053
Transporte, almacenamiento y comunicación	88,785,518	65,275,542
Actividades Inmobiliarias empresariales y de alquiler	788,238,345	789,416,042
Enseñanza	209,865,387	197,226,466
Servicios sociales y de salud	111,087,655	141,095,387
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	81,072,752	81,893,804
Hogares privados con servicios domésticos	4,273,631,547	4,200,383,074
	8,214,141,171	7,493,121,465

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2018 RDS	2017 RDS
Comisiones por cobrar - Tarjetas de Créditos(a)	2,030,556	2,182,824
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	142,993	51,919
Depósitos en garantía	3,524,218	2,859,317
Cargos por Cobrar - Tarjetas de crédito (b)	1,089,258	1,037,119
Otras cuentas por cobrar	3,387,433	3,672,541
Rendimientos por cobrar	1,083	186,032
	10,176,539	9,989,752

Este renglón incluye US\$8,170 en el 2018 y US\$9,748 en el 2017.

(a) Este renglón incluye US\$1,541 en el 2018 y US\$1,531 en el 2017.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están compuestos de la siguiente forma:

	2018 RDS	2017 RDS
Bienes recibidos en recuperación de créditos *	34,888,585	34,888,585
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,179,331)	(23,843,745)
	4,719,264	11,064,850

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

13. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos están compuestos de la siguiente forma:

	2018				Total
	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso	
Valor Bruto al inicio de enero del 2018	19,015,020	78,769,020	69,269,643	(a) 107,755,876	267,448,567
Adquisiciones	—	18,253,840	—	144,123,228	163,376,988
Retiros	—	(8,748,157)	—	—	(8,748,157)
Transferencias	—	8,548,655	—	(8,548,655)	—
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	19,015,020	97,823,358	69,269,643	243,331,444	439,439,465
Depreciación Acumulada al inicio de enero 2018	(5,237,817)	(38,083,124)	(45,228,540)	—	(86,496,468)
Gasto de Depreciación	(652,751)	(17,138,956)	(3,828,012)	—	(21,017,756)
Reverso	—	6,872,348	—	—	6,872,348
Agotes	—	3	—	—	3
Valor al 31 de diciembre del 2018	(6,180,588)	(46,488,787)	(48,151,552)	—	(100,838,867)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	12,834,452	51,326,365	5,716,090	243,331,444	338,600,602

(a) Dentro de la construcción en proceso al 31 de diciembre 2018 hay un importe registrado de RDS235,618,375 correspondiente a avances para compra de inmueble.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

	2017				Total
	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso	
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2017	18.055.030	76.299.470	63.396.536	---	147.751.026
Adquisiciones	---	8.663.759	---	120.540.692	129.204.448
Retiros	---	(15.663.896)	(3.019.242)	(786.109)	(19.469.147)
Transferencias	---	7.489.380	4.488.348	(11.883.706)	---
Ajustes	---	370	---	---	370
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2017	18.055.030	76.789.020	63.866.642	107.755.875	257.446.557
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero 2017	(4.285.087)	(34.734.121)	(43.459.960)	---	(82.479.148)
Gasto de Depreciación	(652.750)	(14.846.950)	(2.719.874)	---	(18.319.574)
Retiros	---	13.648.947	256.084	---	14.205.041
Valor al 31 de diciembre del 2017	(5.237.817)	(36.032.124)	(45.223.540)	---	(86.493.481)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017:	13.817.203	40.736.896	8.643.102	107.755.875	170.653.076

14. Otros activos

Los otros activos incluyen:

	2018	2017
	RDS	RDS
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo de Impuesto sobre la renta	13.458.261	14.890.553
Otros	1.356.238	866.832
	14.814.499	15.757.385
b) Intangibles		
Software (*)	78.856.582	78.856.582
Amortización Acumulada	(77.134.179)	(75.713.110)
	1.722.403	3.143.472
c) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	7.713.899	5.092.381
Bibliotecas y obras de arte	656.483	656.483
Subtotal	8.370.382	5.748.864
Otros bienes diversos	3.226.785	2.547.520
	11.597.167	8.296.384
Total	28.134.069	27.197.241

* Los softwares se están amortizando a cinco años y están debidamente autorizados para su amortización por la Superintendencia de Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	2018					Total ROS
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	
Saldo al 1ro. enero del 2018	85,768,861	418,288	3,382,012	23,843,745	7,700,723	131,085,629
Constitución de provisiones	52,147,328	---	35,848,276	4,897,988	1,568,444	84,260,036
Gastó contra provisiones	(25,091,757)	---	(2,862,992)	---	---	(27,954,749)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos, inversiones, contingencias y bienes recibidos	(1,788,231)	2,303	944,888	750,639	70,000	---
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera, inversiones, rendimientos y bienes recibidos	3,693,430	877	1,204	63,288	(3,785,008)	---
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	3145	(3,145)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera, inversiones, bienes recibidos y contingencias	17,542,002	5,388	(16,898,524)	820,288	470,885	---
Ajustes por diferencia cambiaria	1,662,582	17,504	47,887	---	125,710	1,674,783
Saldo al 31 de diciembre del 2018	143,990,681	442,201	8,561,372	30,179,231	8,171,733	189,291,288
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	143,926,711	442,840	8,725,540	30,179,230	5,036,288	187,314,509
Exceso (deficiencia)	63,960	261	1,774,732	1	132,445	1,671,389

	2017					Total ROS
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	
Saldo al 1ro. enero del 2017	94,235,074	304,825	3,839,016	30,753,764	13,753,230	140,874,909
Constitución de provisiones	27,259,009	---	21,388,683	18,065,877	3,234,456	63,048,015
Gastó contra provisiones	(33,401,179)	---	(4,195,005)	---	---	(47,596,184)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos, inversiones y bienes recibidos	(4,934,817)	2,839	598,320	4,334,158	---	---
Transferencia de provisión de contingencias a inversiones	---	99,573	---	---	(99,370)	---
Transferencia de provisión (bienes adjudicados a cartera)	742,391	---	---	(742,211)	---	---
Transferencia de provisión de cartera a contingencias	(8,000)	---	---	---	8,000	---
Transferencia de provisión contingencia a cartera	8,617,220	---	---	---	(8,617,220)	---
Transferencia de provisión rendimientos a cartera y bienes adjudicados	(4,481,754)	---	(6,534,111)	2,037,307	---	---
Transferencia de provisión de cartera a provisión (bienes recibidos, rendimientos y operaciones contingentes)	(120,716)	3,140	31,493	---	94,188	---
Transferencia de provisiones de inversiones a cartera	1,440	(1,448)	---	---	---	---
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	---	(2,054)	2,054	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	---	1,319	(1,318)	---	---	---
Transferencia de provisiones de contingencia a rendimientos y bienes adjudicados	---	---	10,449,998	167,432	(11,627,420)	---
Eliminación de provisión por ventas de bienes	---	---	(2,769,833)	(8,462,432)	---	(28,314,764)
Ajustes por diferencia cambiaria	968,767	11,888	33,070	---	1,014,829	2,033,664
Saldo al 31 de diciembre del 2017	95,799,881	418,288	3,392,012	23,943,746	7,700,723	139,695,637
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	93,736,071	418,288	3,562,012	23,943,746	7,700,723	129,085,647
Exceso (deficiencia)	2,063,790	---	---	---	---	2,039,790

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

- * Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ** En el caso de la cartera de crédito corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

a) Por tipo	2018		2018		Total
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	
A la vista	647,276,569	1.18%	---	---	647,276,569
De ahorro	362,051,434	1.18%	2,292,780,908	---	2,654,832,342
A plazo	---	---	1,944,738,490	2.15%	1,944,738,490
	<u>1,009,328,003</u>		<u>4,237,519,398</u>		<u>5,246,847,401</u>

a) Por tipo	2017		2017		Total
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	
A la vista	574,208,392	1.09%	---	---	574,208,392
De ahorro	338,111,348	1.09%	1,864,829,846	---	2,202,941,194
A plazo	---	---	2,014,169,070	2.12%	2,014,169,070
	<u>912,319,740</u>		<u>3,878,998,916</u>		<u>4,791,318,656</u>

b) Por sector	2018	2017
Sector público no financiero	2,211,264	3,714,010
Sector privado no financiero	5,243,956,873	4,786,758,064
Sector no residente	679,264	845,582
	<u>5,246,847,401</u>	<u>4,791,318,656</u>

c) Por plazo de vencimiento	2018	2017
0-15 días	3,302,108,811	2,777,149,585
16-30 días	189,275,831	146,881,183
31-90 días	471,313,207	581,789,880
91-180 días	772,088,561	802,879,718
181-año	507,728,475	478,741,785
Más de 1 año	4,352,416	3,876,505
	<u>5,246,847,401</u>	<u>4,791,318,656</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

Depósitos con el público restringidos

	2018				
	Valor	Causa de la Restricción			
Inactividad		Embargo	Pignoración	Fallecidos	
Obligaciones con el público					
- Cuentas de ahorro	31,307,947	18,665,067	12,389,240	---	253,640
- Cuentas Corrientes	9,383,044	3,354,986	2,913,090	---	114,968
- Depósitos a Plazo	121,555,808	---	28,538,720	74,592,660	18,424,428
Total	159,246,799	22,020,053	43,841,050	74,592,660	18,793,036

	2017				
	Valor	Causa de la Restricción			
Inactividad		Embargo	Pignoración	Fallecidos	
Obligaciones con el público					
- Cuentas Corrientes	5,517,177	2,117,480	2,746,086	---	653,611
- Cuentas de ahorro	28,016,603	14,531,556	11,682,025	1,086,755	210,467
- Depósitos a Plazo	167,892,640	---	13,856,863	136,348,946	17,686,831
Total	201,426,620	16,649,036	28,184,974	138,035,701	18,556,909

Plazo de inactividad de los depósitos al público

	Monto RD\$	
	2018	2017
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - De Ahorro	18,665,067	14,531,556
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años - Corriente	3,354,986	2,117,480
Total	22,020,053	16,649,036

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

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

a) Por tipo	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
A la vista	45,687,537	1.18%	---	---	45,687,537
De ahorro	1,568,982	1.18%	90,008,283	---	51,573,266
A plazo	---	---	164,933,275	3.15%	164,933,275
	47,256,519		214,939,558		262,194,077

a) Por tipo	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Total
A la vista	68,771,379	1.09%	---	---	68,771,379
De ahorro	4,746,318	1.09%	10,323,631	---	15,068,949
A plazo	---	---	42,445,348	3.12%	42,445,348
	73,517,697		52,768,979		126,286,676

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

	2018	2017
b) Por Sector	BD\$	BD\$
Sector financiero	<u>262,194,077</u>	<u>126,286,676</u>

	BD\$	BD\$
c) Por plazo de vencimiento	BD\$	BD\$
0-15 días	216,142,943	---
16-30 días	---	131,515,569
31-60 días	48,051,134	---
61-90 días	---	4,771,107
	<u>262,194,077</u>	<u>126,286,676</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten de:

a) Por Tipo	2018		2018		Total
	En Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada	
Certificados financieros	4,458,568,686	7.32%	---	---	4,458,568,686
Certificados de Inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>4,458,568,686</u>	---	<u>---</u>	---	<u>4,458,568,686</u>

b) Por Sector	2018	2018	Total
Sector Privado no Financiero	4,192,408,885	---	4,192,408,885
Sector Financiero	264,157,781	---	264,157,781
Total	<u>4,458,568,686</u>	<u>---</u>	<u>4,458,568,686</u>

a) Por Tipo	2017		2017		Total
	En Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada	
Certificados financieros	4,414,125,619	7.79%	---	---	4,414,125,619
Certificados de Inversión	---	---	---	---	---
Total	<u>4,414,125,619</u>	---	<u>---</u>	---	<u>4,414,125,619</u>

b) Por Sector	2017	2017	Total
Sector Privado no Financiero	4,107,822,813	---	4,107,822,813
Sector Financiero	306,302,806	---	306,302,806
Total	<u>4,414,125,619</u>	<u>---</u>	<u>4,414,125,619</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

	En Moneda Nacional 2018	En Moneda Nacional 2017
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días		
16-30 días	760,925,039	781,855,873
31-60 días	984,826,814	1,140,344,359
61-90 días	702,073,420	747,135,402
91-180 días	1,171,696,053	1,064,272,780
181-360 días	820,073,230	676,096,189
Más de 1 año	16,972,110	4,421,016
Total	4,456,568,666	4,414,125,619

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	61,741,737	32,219,987
Partidas no reclamadas por terceros (b)	867,668	327,219
Acreedores diversos (c)	42,674,274	47,110,805
Provisiones para contingencias (d)	6,171,733	7,700,723
Otras provisiones	9,146,333	8,623,538
Partidas por imputar (e)	3,002,856	5,858,550
Total pasivos	123,604,601	101,840,822

(a) Este renglón incluye US\$20,052 y US\$12,242 en el 2018 y 2017, respectivamente.

(b) Este renglón incluye US\$1,102 y US\$1,174 en el 2018 y 2017, respectivamente.

(c) Estos renglones incluyen US\$87,252 y US\$188,875 en el 2018 y 2017, respectivamente.

(d) Este renglón incluye US\$48,941 y US\$70,682 en el 2018 y 2017, respectivamente.

(e) Este renglón incluye US\$7 en el 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

25. Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se determinó de la siguiente forma:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	169,429,965	124,850,364
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	9,288,874	6,595,628
Gastos no admitidos	169,854	3,205,837
Ganancia en ventas muebles y equipos	(350,969)	(34,714)
Ingresos exentos Bonos del Gobierno	(30,928,733)	(27,768,710)
De tiempo:		
(Deficiencia) exceso en gastos de depreciación Fiscal	-122,017	-2,062,861
Renta neta imponible	147,488,974	104,785,544
Tasa Impositiva	27%	x 27%
Impuesto Determinado	39,821,483	28,292,087
Anticipos Pagados	(25,800,811)	(18,142,935)
Crédito fiscal Activos Financieros	(1,344,241)	(1,344,241)
Compensaciones Autorizadas y otros pagos	(1,327,807)	(3,740)
Saldo a pagar (favor) al final del año	<u>11,348,624</u>	<u>8,791,181</u>

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-II, se modificó el Artículo 287 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 redujo la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

El Banco para los años 2018 y 2017, pagó sus impuestos en base al 27% sobre la ganancia neta imponible.

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

26. Patrimonio neto

El patrimonio neto consiste en:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
2018	10,000,000	1,000,000,000	8,430,219	943,021,900
2017	8,000,000	800,000,000	8,563,596	855,359,600

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

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	2018	2017
	RD\$	RD\$
Personas Jurídicas	39%	40%
Personas Físicas	61%	60%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- De las utilidades del año 2017, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 19 de abril 2018, fueron capitalizadas RD\$85,493,100 y pagadas en efectivo RD\$4,381,800, resultando un importe de RD\$3,173,383 pendiente de distribuir.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2018, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

Los anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital ascienden a RD\$56,978,100 al 31 de diciembre del 2018.

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

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2018 y 2017, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	2018	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	11.67%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	97,675,610	81,715,413
30% con garantía	195,351,220	159,625,437
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	97,675,610	76,017,655
20% Con garantía	195,351,220	82,862,010
50% Créditos vinculados	488,378,049	437,835,016
Inversiones		
10% Empresas no financieras	94,302,190	---
20% Empresas financieras	188,604,380	---
20% Empresas financieras del exterior	188,604,380	---
Propiedad, muebles y equipos	976,756,098	313,237,341
Financiamiento en moneda extranjera 30%	282,906,570	---
Contingencias	2,930,268,284	1,310,861,314

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

Concepto de Límite	2017	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	12,31%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	88,246,868	78,018,161
20% con garantía (a)	176,493,736	153,186,087
Créditos individuales vinculados		
10% Sin garantía	88,246,868	57,012,748
20% Con garantía	176,493,736	152,168,178
50% Créditos vinculados	441,234,341	433,008,132
Inversiones		
10% Empresas no financieras	85,535,960	---
20% Empresas financieras	171,071,920	---
20% Empresas financieras del exterior	171,071,920	---
Propiedad, muebles y equipos	882,468,681	170,953,076
Financiamiento en moneda extranjera 30%	256,607,880	---
Contingencias	2,647,406,043	1,265,375,110

28. Compromisos y Contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de:

Tipo de operación contingente	2018 RD\$	2017 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avalas	56,425,666	36,726,759
Fianzas	181,000	181,000
Líneas de crédito para tarjeta de crédito	1,182,375,344	1,151,932,997
Otras Líneas de crédito de utilización automática	71,879,304	76,584,354
Total	1,310,861,314	1,265,375,110

- **Contrato de Arrendamiento:**

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$45,077,818.

- **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. Al 31 de diciembre el Banco no constituyó provisión 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 2018 y 2017, fueron de RD\$19,298,023 y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

RD\$17,732,887, 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 2018 y 2017, fueron de RD\$8,926,732 y RD\$7,733,259, 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 2018 y 2017 fueron de RD\$17,141,651 y RD\$14,423,591, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

29. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten de:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Contra cuenta de custodia de efectos y bienes	511,674	511,674
Garantías prendaria en poder de la institución	311,724,652	417,434,855
Garantías prendaria en poder de terceros	1,353,486,917	1,026,340,768
Garantías hipotecarias en poder de terceros	10,024,957,332	10,428,832,405
Otras garantías en poder de terceros	6,347,482,564	5,589,684,321
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,287,254,683	1,089,757,839
Cuentas castigadas	146,342,574	127,673,241
Rendimientos en suspenso	5,391,181	3,071,662
Capital autorizado	1,000,000,000	900,000,000
Préstamos en legal	48,055,731	13,748,448
Activos totalmente depreciados	2,468	2,448
Litigios y demandas pendientes	88,032,386	95,757,287
Líneas de créditos obtenidas pendientes de utilización	400,202,800	348,193,000
Seguros contratados	314,303,885	476,475,710
Endoso pólizas de seguros	902,714,768	863,360,191
Créditos reestructurados	278,553,734	101,609,153
Inversiones adquiridas con descuentos	20,715,842	4,155,003
Contrato de Compra Venta Futuro Divisas	---	48,193,000
Cuentas abandonadas	554,421	447,873
Total	22,530,287,612	21,545,248,877

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	509,515,328	471,209,913
Por créditos de consumo	210,584,868	227,886,551
Por créditos hipotecarios	182,974,635	165,159,441
Subtotal	<u>903,074,831</u>	<u>864,055,905</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	68,441,855	36,468,695
Ganancia por inversiones	3,132,413	5,103,083
Subtotal	<u>71,574,268</u>	<u>41,571,778</u>
Total	<u>974,649,099</u>	<u>905,627,683</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(59,648,290)	(56,995,057)
Por valores en poder del público	(320,976,228)	(335,283,597)
Subtotal	<u>(380,624,518)</u>	<u>(392,278,654)</u>
Por Inversiones		
Pérdida por amortización de prima	(3,520,445)	(2,342,775)
Subtotal	<u>(384,444,961)</u>	<u>(394,621,429)</u>
Total	<u>590,204,138</u>	<u>511,008,254</u>

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	165,287,857	173,488,044
Por Inversiones	4,379,879	15,552,786
Por Disponibilidades	109,837,541	110,667,401
Por Cuentas a Recibir	72,110	173,343
Ajuste por diferencia de cambio	71,823,305	136,373,435
Por otros activos	1,041,929,450	1,097,842,837
	<u>1,393,330,142</u>	<u>1,534,097,846</u>
Gastos		
Diferencias de Cambio		
Por obligaciones financieras	(37,379)	(58,946)
Por Depósitos del Público	(245,936,515)	(266,276,307)
Por acreedores y provisiones diversas	(390,337)	(1,530,359)
Por Otros Pasivos	(78,245)	(56,475)
Ajustes por Diferencias de Cambio	(1,130,973,587)	(1,255,868,301)
Sub Total	<u>(1,377,416,063)</u>	<u>(1,523,790,388)</u>
Total	<u>15,914,079</u>	<u>10,307,458</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

Otros Ingresos Operacionales	2018 RD\$	2017 RD\$
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	3,894,778	3,290,833
Comisiones por certificación de cheques	146,100	150,650
Comisiones por Tarjetas de Crédito	73,191,825	73,008,993
Comisiones por cartas de crédito	452,545	323,459
Comisiones por Garantías Otorgadas	421,461	221,204
Otras comisiones por cobrar	93,581,952	65,193,162
	171,688,661	142,188,301
Comisiones por Cambio	2018 RD\$	2017 RD\$
Ganancias por cambio de divisas al contado	63,317,787	45,049,162
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	17,373,627	10,746,185
Ingresos por cuentas a recibir	4,976,076	4,311,926
Otros ingresos operacionales diversos	1,382,873	777,135
	23,732,378	15,835,246
Total otros ingresos operacionales	258,738,826	203,072,709
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(2,941,537)	(1,474,835)
Por servicios Bursátiles	(216,457)	(181,211)
Por sistema integrado de pago electrónico	(16,671)	(18,312)
Por otros servicios	(45,938,897)	(36,270,369)
	(49,114,562)	(37,944,727)
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(8,426,511)	(4,626,767)
Otros gastos operacionales diversos	(4,210)	(373)
Total otros gastos operacionales	(8,430,721)	(4,627,140)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

32. Otros Ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

Otros ingresos	2018 RD\$	2017 RD\$
Recuperación de activos castigados	9,861,380	7,791,585
Ganancia por venta activos fijos	350,969	34,714
Ganancia por venta de bienes	-	5,859,614
Otros ingresos no operacionales	81,441	2,629,838
	<u>10,283,790</u>	<u>16,115,751</u>

Otros gastos	2018 RD\$	2017 RD\$
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,444,742)	(5,150,117)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	---	(94,964)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(1,730,717)	(623,899)
Otros gastos	(3,134,186)	(5,653,949)
	<u>(6,309,645)</u>	<u>(11,522,729)</u>
Total	<u>3,974,145</u>	<u>4,593,022</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

Concepto	2018 RD\$	2017 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(196,126,257)	(184,894,091)
Seguros Sociales	(22,124,874)	(20,145,788)
Contribuciones a planes de pensiones	(11,057,553)	(10,577,080)
Otros gastos de personal	(45,630,919)	(34,777,184)
	<u>(274,939,603)</u>	<u>(250,394,143)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$2,425,600 y RD\$1,132,800, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente, corresponde a retribución de personal directivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

35. Evaluación de riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	2018	2018	2017	2017
Activos sensibles a tasas	5,001,424,336	81,587,180	5,270,418,682	71,104,679
Pasivos sensibles a tasas	(5,505,296,874)	(88,461,612)	(5,392,797,889)	(81,332,458)
Posición neta	(503,872,538)	(6,874,432)	(122,379,207)	(10,227,779)
Exposición a tasa de interés	76,191,611	2,614,246	16,120,642	3,247,227

Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 60 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	2,101,246,329	—	—	—	—	2,101,246,329
Inversiones en valores	124,000,000	—	—	218,194,503	329,863,285	672,048,188
Cartera de crédito	488,187,963	723,109,456	3,476,770,287	1,800,334,870	2,748,648,895	8,214,141,171
Rendimientos por cobrar	49,807,848	9,475,796	331,472	8,443,634	7,668,561	75,527,311
Cuentas a recibir *	10,000,146	19,230	156,103	—	—	10,175,539
Total Activos	2,761,042,286	731,604,542	2,477,259,662	2,028,853,107	3,086,378,741	11,073,138,538
Pasivos:						
Obligaciones con el público	3,491,384,743	471,313,907	1,279,797,036	4,352,416	—	5,246,847,101
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	216,143,943	46,051,134	—	—	—	362,194,077
Valores en circulación	760,826,039	1,686,900,234	1,391,769,283	16,873,110	—	4,456,668,666
Intereses por pagar	18,497,848	—	—	—	—	18,497,848
Otros Pasivos **	114,430,012	—	—	—	—	114,430,012
Total Pasivos	4,599,370,584	2,204,264,575	3,271,566,319	21,224,526	—	10,096,526,004
Posición Neta	(1,848,328,298)	(1,472,660,033)	(794,306,457)	2,005,528,581	3,086,378,741	976,612,534

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

Vencimiento Activos y Pasivos	2017					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	2,014,550,019	—	—	—	—	2,014,550,019
Inversiones en valores	474,000,000	47,935,300	16,817,358	17,476,897	187,828,275	744,057,829
Cartera de crédito	450,810,617	376,405,587	3,072,960,354	3,064,853,827	2,536,103,000	7,493,121,465
Rendimientos por cobrar	44,548,510	2,257,447	1,531,345	1,335,065	6,129,736	55,801,103
Cuentas a recibir *	9,835,329	774	153,650	—	—	9,989,752
Total Activos	2,993,544,474	428,599,088	2,091,462,707	2,069,784,889	2,722,149,009	10,917,520,167
Pasivos						
Obligaciones con el público	-2,924,030,789	-581,789,880	1,281,821,503	3,979,505	—	4,791,911,658
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	121,515,569	4,771,107	—	—	—	126,286,676
Valores en circulación	781,855,873	1,887,479,761	1,740,368,989	4,421,016	—	4,414,125,619
Intereses por pagar	17,814,432	—	—	—	—	17,814,432
Otros Pasivos **	88,281,549	—	—	—	—	88,281,549
Total Pasivos	3,039,498,101	2,474,040,748	3,021,990,472	8,297,521	—	9,437,826,952
Posición Neta	(989,953,717)	(2,047,441,660)	(930,527,765)	2,075,487,368	2,722,149,009	879,693,235

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

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

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

Razón de liquidez	En Moneda	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
	2018	2018	2017	2017
A 15 días ajustada	192%	263%	314%	431%
A 30 días ajustada	225%	234%	306%	434%
A 60 días ajustada	284%	297%	315%	416%
A 90 días ajustada	371%	489%	343%	476%
Posición				
A 15 días ajustada	218,628,206	8,283,697	470,130,313	11,953,388
A 30 días ajustada	430,188,147	9,914,523	571,548,353	15,066,293
A 60 días ajustada	800,351,382	16,992,947	713,912,960	19,293,847
A 90 días ajustada	1,380,888,684	27,829,127	894,914,806	23,471,601

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Valor en Libros 2018	Valor de Mercado 2018	Valor en Libros 2017	Valor de Mercado 2017
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	2,101,246,328	2,101,246,328	2,014,550,019	2,014,550,019
- Inversiones en valores	693,889,460	N/D	752,183,856	N/D
- Cartera de créditos	8,114,791,876	N/D	7,441,245,371	N/D
Pasivos:				
- Obligaciones con el público	5,249,979,586	N/D	4,793,169,825	N/D
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	282,889,890	N/D	126,269,380	N/D
- Valores en circulación	4,471,026,616	N/D	4,430,076,228	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 RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2018	437,835,016	---	437,835,016	532,424,208
2017	433,008,132	---	433,008,132	251,330,905

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

- Avance a compra de inmueble por RD\$235,618,375 con parte vinculada para futura Sede Social del Banco, ubicado en la avenida Sarasota.
- Gastos de arrendamiento con vinculado RD\$16,339,885 en el 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

2018	Tipo de Transacción	Monto RDS	Efecto en	
			Ingresos RDS	Gastos RDS
	Depósitos del público	165,107,323		563,113
	Certificados Financieros	485,995,102		22,252,243

2017	Tipo de Transacción	Monto RDS	Efecto en	
			Ingresos RDS	Gastos RDS
	Depósitos del público	170,292,056		580,681
	Certificados Financieros	453,456,229		25,321,363

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 2018 y 2017, fue de RD\$11,057,553 y RD\$10,577,080 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,469,743 y RD\$4,275,680. 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:

	2018 RDS	2017 RDS
Castigo Contra Provisiones Cartera de Crédito	25,081,757	43,401,176
Castigo Contra Provisiones Rendimientos por Cobrar	3,863,392	4,165,005
Transferencia de provisión de cartera a provisión para contingencias	70,000	81,093
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	750,939	4,334,158
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera	—	742,311
Transferencia de provisión de contingencia a provisión de cartera	3,699,430	6,817,210
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos	—	2,054
Transferencia de provisión cartera a provisión de rendimientos por cobrar	944,689	588,520
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	3,303	2,139
Transferencia de provisión operaciones contingentes a provisión rendimientos por cobrar	1,314	1,044,928
Capitalización de resultados acumulados	85,493,100	60,348,800
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	—	12,488,119
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión cartera	17,542,002	14,486,784
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	3,145	1,448
Transferencia de provisiones contingentes a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	66,388	877,432
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de inversiones	877	59,373
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	820,391	2,037,807
Transferencia de provisión de rendimientos a inversiones	5,368	1,219
Transferencia de provisión de rendimientos a operaciones contingentes	470,885	—
Transferencia de provisión cartera a inversiones, rendimientos y operaciones contingentes	—	120,756

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2018

41. Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 7 de febrero 2019, posterior al cierre, La Superintendencia de Bancos aprobó un aumento al capital autorizado el cual ascendió a RD\$1,200,000,000 y un aumento al capital pagado de RD\$28,063,000.

42. Otras Revelaciones

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.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entró en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las políticas contables
- Nota 9 Deudores por aceptaciones
- Nota 12 Inversiones en acciones
- Nota 18 Fondos tomados a préstamos
- Nota 21 Obligaciones subordinadas
- Nota 22 Reservas Técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 37 Información financiera por segmentos

CERTIFICADO SOBRE LA EFECTIVIDAD DEL CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.

El Consejo de Administración del **BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.** es responsable de establecer y mantener controles internos efectivos sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de sus estados financieros a auditar y publicar. El Consejo de Administración ha evaluado los controles internos sobre la información financiera, aplicando los principios y lineamientos del Instructivo para el Control Interno en las EIF de la Superintendencia de Bancos y los criterios aceptados internacionalmente del Marco Integrado de Control Interno del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) de los Estados Unidos de América, en lo que no se oponga al citado Instructivo.

En base a esta evaluación, el Consejo de Administración del **BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S. A.** opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2018 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas; íntegros en sus transacciones y partes, así como de operaciones dentro y fuera de balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

No obstante reconocer que la efectividad de cualquier sistema de control interno puede tener limitaciones inherentes, tales como la posibilidad de que existan errores humanos relevantes y de eludir, coludir o hacer caso omiso de los controles internos establecidos por la entidad, con vistas a realizar fraude u obtener determinados resultados, el Consejo de Administración declara que, con su evaluación, no ha detectado ni conocido que tales limitaciones y/o situaciones hayan ocurrido.

En la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana, a los once (11) días del mes de marzo del año dos mil diecinueve (2019).

José Antonio Rodríguez Copello

Presidente del Consejo

Nínive Mena Gratereaux

Vicepresidente Senior de Operaciones y Tecnología

Isabel García Tuya

Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

A continuación indicamos 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 de 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. Se modifican 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 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. Se modifican 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 sustituyó el nombre de “BANCO LÓPEZ DE HARO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.” por el de “BANCO MÚLTIPLE LÓPEZ DE HARO, S.A.”.

Asamblea General Extraordinaria del 27 de septiembre del 2007. Se modifican 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, aprobado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 19 de abril de 2007.

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.

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.

Asamblea General Ordinaria del 26 de agosto de 2013. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$588,493,500.00.

Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria del 25 de junio de 2014. Se modifican sus Estatutos Sociales, incluyendo el aumento del Capital Social Autorizado a la suma de RD\$700,000,000.00; y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$648,174,700.

Asamblea General Ordinaria del 10 de septiembre de 2014. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$691,574,700.00.

Asamblea General Extraordinaria del 29 de octubre de 2014. Se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$800,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria Anual del 23 de abril de 2015. Entre otros asuntos, se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$713,547,500.00.

Asamblea General Ordinaria del 15 de septiembre de 2015. Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$753,592,700.00.

Asamblea General Ordinaria del 9 de junio de 2016.

Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$792,965,800.00.

Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria del 17 de noviembre de 2016.

Se modifican los Estatutos Sociales, incluyendo el aumento del Capital Social Autorizado a RD\$900,000,000.00; y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$794,210,800.00.

Asamblea General Ordinaria Anual del 26 de abril de 2017.

Entre otros asuntos, se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$795,010,800.00.

Asamblea General Ordinaria del 22 de mayo de 2017.

Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$855,359,600.00.

Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria del 30 de enero de 2018.

Se modifica el Artículo 6 de los Estatutos Sociales, aumentando el Capital Social Autorizado a RD\$1,000,000,000.00; y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$855,551,200.00.

Asamblea General Ordinaria del 4 de junio de 2018.

Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$943,021,900.00.

Asamblea General Ordinaria – Extraordinaria del 29 de agosto de 2018.

Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$971,084,900.00; y se modifican los Estatutos Sociales, incluyendo el aumento del Capital Social Autorizado a RD\$1,200,000,000.00.

Asamblea General Ordinaria del 2 de octubre de 2018.

Se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$995,000,000.00.

Asambleas Generales Ordinarias Anuales.

Las mismas se celebran cada año durante el mes de abril y en ellas, básicamente, se conocen los estados financieros auditados, el Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración y el Informe 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; y se eligen los miembros del Consejo de Administración para el nuevo período. Además, cuando procede, se nombra al Comisario y se toma acta del aumento del Capital Suscrito y Pagado.



BANCO
LOPEZ DE HARO

WWW.BLH.COM.DO